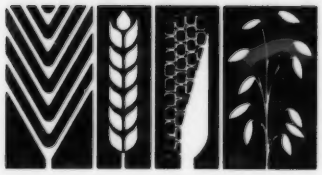
DOMESTIC FEED GRAIN MARKET

ANNUAL REVIEW
CROP YEAR 1985-86

Livestock Feed Board of Canada
Office des provendes du Canada



OBJECTIVES AND DUTIES

The ***Livestock Feed Board of Canada*** *is a Crown Corporation reporting to Parliament through the Minister of Agriculture. Established under the Livestock Feed Assistance Act in 1967, its objectives are to ensure: (a) the availability of feed grain in Eastern Canada and British Columbia, (b) the availability of adequate storage space in Eastern Canada, and (c) the reasonable stability and fair equalization of feed grain prices in Eastern Canada, British Columbia, the Yukon Territory and the Northwest Territories. The Board administers the Feed Freight Equalization Program under which a portion of the costs of transportation of feed grains is paid. The Act also stipulates that it is the duty of the Board to make a continuing study of feed grain requirements and availability in these areas, as well as to study and make recommendations to the Minister with respect to requirements for additional feed grain storage facilities in Eastern Canada. It is also the duty of the Board to advise the Government on all matters pertaining to the stabilization and fair equalization of feed grain prices to livestock feeders, and to the greatest extent possible, consistent with its objectives, to consult and cooperate with all departments, branches or other agencies of the Government of Canada or any Province having duties, aims or objects related to those of the Board.*

FIGURE 2-C

THUNDER BAY FEED BARLEY PRICES
CROP YEAR 1985-86

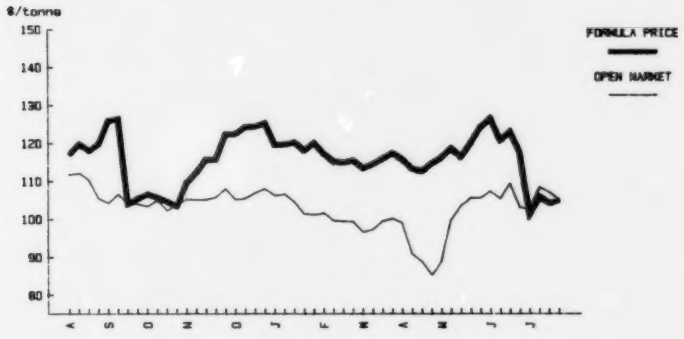
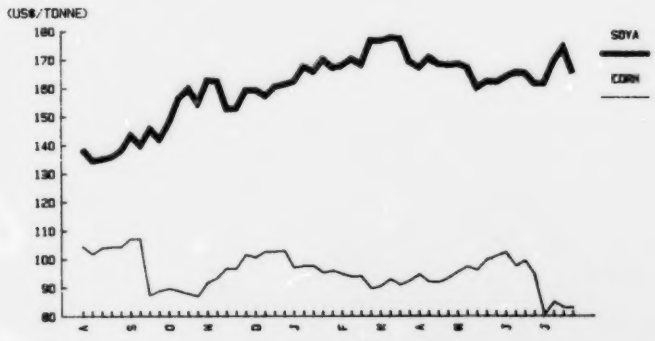


FIGURE 2-D

SOYA MEAL (44%) AT DECATUR & US CORN



Note: Soya Meal 44% at Decatur is quoted in U.S. dollars per tonne. U.S. corn prices are closing cash prices aboard vessel basis Chicago in U.S. dollars per tonne during the navigation season. During the close of navigation, the Chicago March futures contract closing price is used.

FIGURE 2-A

THUNDER BAY FEED WHEAT PRICES
CROP YEAR 1985-86

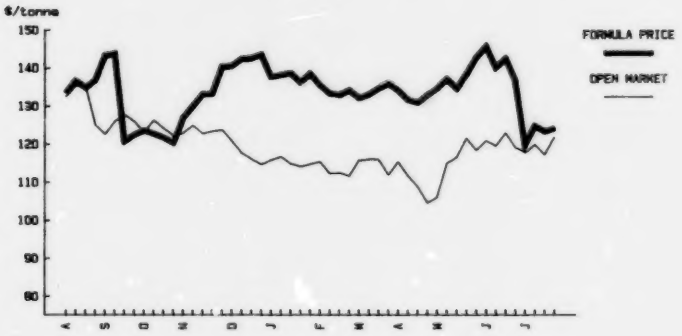
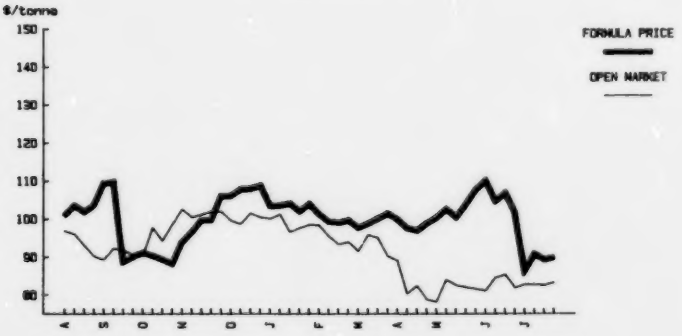


FIGURE 2-B

THUNDER BAY FEED OATS PRICES
CROP YEAR 1985-86



Note: Feed Wheat, Feed Oats, and Feed Barley cash prices are basis in-store Thunder Bay. The formula price is the LFBC corn formula price and the open market price is the daily cash price published by the Winnipeg Commodity Exchange.

In Eastern Canada crop conditions were generally good. Record crops were harvested in Ontario and Quebec. Although Western Nova Scotia had a very wet spring, the Maritimes in general had good crop conditions and output in 1985. For British Columbia, the hay crops were generally good but corn yields were expected to drop. In the Peace River District, some delays were experienced in harvesting the crop. As grain supplies were generally ample in the East, the quantity of Prairie feedgrains consumed in Eastern Canada declined in 1985-86.

2. Prairie Feed Grain Prices (Table II)

Although Prairie grain output was up in 1985 compared to 1984, the grain supply situation remained relatively tight. As a result most of the market activity for Prairie feed grains occurred within the four Western provinces. As prices for domestic feed grains were generally at a discount to initial prices, grain delivered into the primary elevator system tended to be intended mainly for the export market. Most of the commercial sales activity was transacted on a farm-to-farm, farm-to-feed lot basis.

At Thunder Bay, Prairie feed grain prices were trading at a discount to corn formula values for most of 1985-86. However this did not stimulate increased movement into the Eastern markets as feed grains produced in Eastern Canada were also trading at a discount to the value of U.S. corn landed in the St. Lawrence. The relative strength of U.S. corn in 1985-86 was the result of the price supporting impact of the 1985 crop loan-rate. The corn competitive formula prices, which also factor in soybean meal to account for protein levels in the various grains, were further strengthened in 1985-86 by a rising soybean meal price. **(Figures 2-A, 2-B, 2-C, 2-D).**

For the whole 1985-86 crop year, prices of the three Prairie feed grains at Thunder Bay were sharply below the levels experienced in 1984-85. This was mainly a reflection of the lower global price levels for all grains combined with some easing of the supply tightness that had been experienced within the Prairies during 1984-85. In reflection of this easing, Prairie carryover stocks as of July 31, 1985 were slightly above the previous years' minimal levels. On an in-store Thunder Bay basis, the open market price for feed wheat averaged $119.28 per tonne, a decrease of $39.52 from 1984-85 levels; feed oats averaged $91.87, a drop of $32.15; and the feed barley price was $103.15, a drop of $30.12. **(Table II).**

If corn is not included in the U.S. export bonus program, and if the wheat and barley initiatives are aggressively pursued, then wheat and barley prices will be relatively weaker than corn in the year ahead. By the end of the crop year the barley market weakness was the reflection of such a policy and it appeared likely that the U.S. intended to continue this approach in 1986-87.

B. CANADIAN PRODUCTION AND PRICES

1. Production and Supplies (Table 1)

Although crop conditions in the Prairies were far from ideal in 1985, with some regions experiencing a drought, Prairie grain output in 1985 increased from the low output levels realized in 1984. However, carryover at the end of the 1984-85 crop year had been drawn down to minimal levels and thus total supply availability of Prairie grains for the 1985-86 crop year remained fairly tight. As grain producers knew that they would be able to deliver all that they desired there was no surge in deliveries until late in the crop year. This last minute delivery surge was the result of producers wishing to deliver in 1985-86 in order to receive 1985 crop prices rather than the lower initial prices offered for the 1986 crop.

TABLE 1
CANADIAN GRAIN PRODUCTION
(Million Tonnes)

	ALL WHEAT	OATS	BARLEY	CORN FOR GRAIN
1985	23.899	2.997	12.247	7.393
1984	21.199	2.670	10.296 r/	7.024
1983	26.505 r/	2.773	10.209 r/	5.933
1982	26.790	3.684	14.074	6.513
1981	24.803	3.188	13.724	6.673
1980	19.158	3.028	11.259	5.434
1979	17.184	2.978	8.460	4.963
1978	21.145	3.621	10.387	4.033
1977	19.862	4.303	11.799	4.197
10 year average (1971-1980)	17.638	4.259	10.510	3.708

Source: Statistics Canada, Catalogue 22-002.
November Estimates of the 1985 Production; Vol.64, No.8
r/revised.

In 1985-86, and for the foreseeable future, U.S. grain policy will be the primary determinant of U.S. and world grain prices. In the search for an elusive market-clearing price level the United States has begun to sharply reduce their price supports. However, by maintaining a high guaranteed price to producers through deficiency payments, the U.S. policy is stimulating maximum production within program guidelines. As the U.S. grain production capacity surplus exceeds current production restrictions, the U.S. policy is still inducing surplus production. Recognition of this fact will likely lead to further U.S. grain policy changes for 1987 crops.

3. Global Feed and Non-Feed Price Trends

For most grains there is a continual interplay between the feed and non-feed uses for that grain and the relative prices for their respective uses. The major interplays are between food and feed qualities of wheat, milling and feed qualities of oats, and, malting and feed qualities of barley. As feed grades of Prairie grains -- especially the top feed grades -- can also be used for non-feed purposes, a wide spread can develop between the value of the grain for feed purposes and its value for other uses if the non-feed markets become particularly strong. Conversely, there are occasions when the non-feed market becomes particularly weak relative to the feed market. During those periods the non-feed grades can be used as feed with a resulting downward price pressure on the feed grades of that product.

During 1985-86, prices of high protein wheat were very strong and these food grades received a significant premium over the lower protein and feed grades. This premium reflected a very tight market situation for high quality wheat. Barley prices were very weak, with malting barley trading at feed barley price levels and with barley trading at a discount to corn competitive values. This discount widened as the year progressed, as corn prices reflected the price supporting impact of the 1985 crop loan rate while barley faced increasing downward price pressures on world markets.

As the crop year came to a close the U.S. had announced a series of export subsidies for wheat and barley under the export bonus program. Corn was not included.

2. United States Grain Situation

U.S. wheat and coarse grain production in 1985 totalled 340 million tonnes, an increase of 32 million from the relatively large 1984 crop. U.S. wheat production was 4 million tonnes below 1984 levels while coarse grain output was 36 million tonnes higher. As 1984 was a surplus production year, carryin supplies for the 1985-86 crop year increased from year-earlier levels. Mainly due to a sharp drop in export movement, total demand for U.S. grain fell during 1985-86. This resulted in a major increase in carryover at the end of the 1985-86 crop year.

U.S. corn prices in 1985-86 were very strongly influenced by the 1985 crop loan rate. In the summer of 1985, U.S. corn prices dropped to a discount to the loan rate. This stimulated very large entries into the loan program once the 1985 crop harvest began. As entries into the loan program absorbed most surplus supplies, market prices remained roughly 25 U.S. cents per bushel below the loan rate for most of the crop year. In the summer of 1986, prices plummeted below the $U.S. 2 per bushel level in anticipation of the lower loan rate for the 1986 crop.

FIGURE 1

U. S. CORN
PRICES RECEIVED BY PRODUCERS
$U. S. per bushel

compared to non-U.S. totals of 114 million. In 1985-86, non-U.S. exports dropped marginally to 107 million tonnes while U.S. exports plummeted to 61 million.

This weakening of global demand and the loss of export market share by the United States largely explains the basic thrust of the new U.S. Farm Bill. The U.S. wishes to recapture market share and to increase U.S. exports back up to the levels that were seen earlier this decade. In order to facilitate this process the United States has sharply reduced grain support prices starting with the 1986 crops and has also initiated a very aggressive export subsidy campaign for wheat and barley. The impact of this major shift in U.S. grain policy was felt in 1985-86 as U.S. wheat and feed grain prices traded below the loan rate for virtually the whole crop year.

The collapse of petroleum prices in January 1986 created a further weakening in global grain import demand. Many global grain importers, particularly the Soviet Union and Saudi Arabia, have paid for grain imports through revenues generated from petroleum exports. Although Saudi Arabian barley purchases did not drop significantly after the petroleum price collapse, Soviet purchases did drop noticeably. A weak petroleum market through the end of this decade would result in a weaker than expected import demand for grain. It would also stimulate the Soviet Union to strive more aggressively for grain self-sufficiency.

Global grain prices were relatively depressed throughout the whole of the 1985-86 crop year. Although U.S. prices were trading at a discount to the loan rate for 1985 crops, these loan rates did hold prices higher than they otherwise would have been. When the 1986 loan rate for wheat came into effect on June 1, 1986, wheat prices plummeted and coarse grain prices were also pulled lower.

Global wheat and coarse grain output in 1985-86 is estimated by the U.S. Department of Agriculture to have totalled 1,347 million tonnes versus a year-earlier total of 1,325 million. Global usage is placed at 1,269 million compared to a year-earlier level of 1,280 million. World trade was only 168 million tonnes versus a 1984-85 total of 208 million. Global carryover rose 78 million tonnes to a total of 298 million tonnes at the end of 1985-86.

DOMESTIC FEED GRAIN MARKET
ANNUAL REVIEW
CROP YEAR 1985-86

August 1, 1985 to July 31, 1986

by
A. Douglas Mutch
Director of Economic Research
and
Secretary to the Board

A. THE CANADIAN MARKET IN A GLOBAL CONTEXT

1. Global Grain Production and Price Trends

With the exception of the 1983-84 crop year, global grain markets have been faced with generally burdensome supplies during the 1980's. Record global output levels in 1985-86 further added to the oversupply problem and helped to stimulate a major shift in U.S. grain policy starting with the 1986 crops. For the first half of this decade many in the industry expected that grain prices would trend higher over the years. With the current U.S. policy for the period from 1986 to 1990, it now appears likely that grain prices will trend lower in the years ahead. The global grain price outlook for the rest of this decade is for prices sharply below the levels seen earlier in the 1980's.

Although changes in global supply levels tend to be the primary market influence, the global demand situation is also a very important factor. The global recession and the increased fragility of the global financial system have been responsible for the weaker than expected demand over the past six years. This underlying weakness was camouflaged by the U.S. PIK Program in 1983 and by a major increase in Soviet imports during 1984-85.

Since the beginning of this decade grain export market share has changed dramatically with non-U.S. exporters increasing and U.S. exports falling. For example, in the 1981-82 crop year total world wheat and coarse grain exports were 198 million tonnes. U.S. exports were 107 million tonnes of that total and non-U.S. sales were 91 million. In 1984-85, the total trade was split with the U.S. having only 94 million

- Freight assisted shipments of Canadian feed grains decreased 291,091 tonnes from year-earlier levels in 1985-86 and totalled 1,592,543 tonnes. Total expenditures also decreased, falling from $16,577,012 in 1984-85 to $15,234,043 in 1985-86. Average expenditures per tonne rose to $9.56 versus an average of $8.80 in 1984-85. This higher level of subsidy per tonne is due to a reduction in shipments into the lower rate zones such as Quebec which as a result raises the average per tonne payment. Shipments into British Columbia dropped 9 percent or 47.8 thousand tonnes in 1985-86. As a result, total program expenditures in British Columbia dropped to $5,082,052 in 1985-86 from $5,632,801 in 1984-85. One major reason for this drop in shipments was an increase in imports of U.S. corn into British Columbia. This U.S. corn, which is not eligible for FFA payments, helped to replace a drop in usage of Manitoba corn.

****

- Prairie producer marketings into the primary elevator system in 1985-86 lagged year-earlier levels throughout the whole crop year. Under the new feed grain policy announced at the beginning of the crop year, CWB corn formula sales were discontinued and the new CWB sales policy was to be at market related prices. Total CWB sales into the domestic market were 123 thousand tonnes, an increase of 22 thousand. Given the drop in producer marketings, this resulted in a marginal increase the CWB's share of commercially marketed Prairie feed grains during 1985-86. In 1985-86 local prices remained relatively strong within the Prairies and most deliveries of Prairie feed grains for domestic consumption were made directly within the Prairies, bypassing the primary elevators. Producers delivering to the elevators mainly preferred to deliver to the CWB, as the CWB initial prices yielded a better return. As a result producer deliveries of domestic feed grains into the Prairie primary elevator system were down sharply in 1985-86, to the lowest level since the 1981-82 crop year.

- The interprovincial shipments of feed grains in Eastern Canada has varied sharply in recent years, with substantial swings occurring on a very regular basis. For example, due to tight market conditions within the Prairies and ample supplies of local feed grains in Eastern Canada, Prairie feed grains were often priced above levels competitive with Eastern grains over the past two crop years. As a result, shipments of Prairie feed grains into Eastern Canada dropped from 1.48 million tonnes in 1983-84 to 766 thousand in 1984-85 and only 565 thousand in 1985-86, according to Canadian Grain Commission statistics.

- The relative weakness of grain prices in the East versus price levels in the West became more pronounced in the final months of the 1984-85 crop year and these trends continued through the 1985-86 crop year. One further factor was added when the Alberta Government introduced the Alberta Feed Grain Market Adjustment Program on September 1, 1985. This program paid a subsidy of $21 per tonne on all feed grain consumed within Alberta. This subsidy kept Alberta prices relatively higher than Saskatchewan prices, as the Alberta prices quoted in Table V are before the $21 subsidy claimed by the livestock feeder. As B.C. livestock producers purchase most of their feed grains from Alberta, they also paid the higher Alberta price but did not receive the $21 a tonne subsidy that was available to their Alberta counterparts.

HIGHLIGHTS

- With the exception of the 1983-84 crop year, global grain markets have been faced with generally burdensome supplies during the 1980's. Record global output levels in 1985-86 further added to the oversupply problem and helped to stimulate a major shift in U.S. grain policy starting with the 1986 crops. For the first half of this decade many in the industry expected that grain prices would trend higher over the years. With the current U.S. policy for the period from 1986 to 1990, it now appears likely that grain prices will trend lower in the years ahead. The global grain price outlook for the rest of this decade is for prices sharply below the levels seen earlier in the 1980's.

- The collapse of petroleum prices in January 1986 created a further weakening in global grain import demand. Many global grain importers, particularly the Soviet Union and Saudi Arabia, have paid for grain imports through revenues generated from petroleum exports. Although Saudi Arabian barley purchases did not drop significantly after the petroleum price collapse, Soviet purchases did drop noticeably. A weak petroleum market through the end of this decade would result in a weaker than expected import demand for grain. It would also stimulate the Soviet Union to strive more aggressively for grain self-sufficiency.

- U.S. wheat and coarse grain production in 1985 totalled 340 million tonnes, an increase of 32 million from the relatively large 1984 crop. U.S. wheat production was 4 million tonnes below 1984 levels while coarse grain output was 36 million tonnes higher. As 1984 was a surplus production year, carryin supplies for the 1985-86 crop year increased from year-earlier levels. Mainly due to a sharp drop in export movement, total demand for U.S. grain fell during 1985-86. This resulted in a major increase in carryover at the end of the 1985-86 crop year.

TABLE OF CONTENTS

	PAGE
HIGHLIGHTS	ii
A. THE CANADIAN MARKET IN A GLOBAL CONTEXT	1
1. Global Grain Production and Price Trends	1
2. United States Grain Situation	3
3. Global Feed and Non-Feed Price Trends	4
B. CANADIAN PRODUCTION AND PRICES	5
1. Production and Supplies	5
2. Prairie Feed Grain Prices	6
3. Eastern Corn Prices	10
C. PRODUCER MARKETINGS	10
D. COMMERCIAL SUPPLIES AND DISAPPEARANCE	13
1. Western Grain Supplies	13
2. Eastern Grain Supplies	15
3. U.S. Corn Supplies	15
4. Total Grain Disappearance	17
E. STOCKS	17
1. Primary Elevators	17
2. Thunder Bay	18
3. Eastern Positions	19
F. DOMESTIC PRICE RELATIONSHIPS	20
1. General Overview	20
2. Geographical Price Spreads	21
G. WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE	25
H. FEED FREIGHT ASSISTANCE	27
I. SUMMARY	30
J. OUTLOOK	31

MONTREAL, OCTOBER 1986.

TABLE II

MONTHLY AVERAGE FEED GRAIN PRICES
AUGUST 1985 to JULY 1986

($/TONNE)

	THUNDER BAY					
	WINNIPEG EXCHANGE CASH PRICE a/			CORN COMPETITIVE FORMULA PRICE b/		
	WHEAT	OATS	BARLEY	WHEAT	OATS	BARLEY
AUGUST	131.90	94.45	110.30	135.53	102.62	118.83
SEPTEMBER	125.40	90.75	104.60	132.64	99.62	115.60
OCTOBER	124.50	95.65	104.05	122.10	89.85	105.15
NOVEMBER	123.90	101.35	105.60	132.82	99.32	115.21
DECEMBER	118.60	100.50	106.60	142.38	107.80	124.21
JANUARY	115.65	99.35	104.00	137.95	103.50	119.59
FEBRUARY	113.15	95.60	100.00	134.02	99.88	115.71
MARCH	114.55	94.10	98.30	134.01	99.59	115.37
APRIL	110.20	83.00	91.30	132.46	98.38	114.11
MAY	115.70	81.85	101.95	137.64	103.12	119.16
JUNE	119.75	82.90	105.90	141.40	105.90	122.03
JULY	118.10	82.95	105.15	123.12	89.22	104.14
AVERAGE:						
1985-1986	119.28	91.87	103.15	133.84	99.90	115.76
1984-1985	158.80	124.02	133.27	147.05	113.97	127.52
Change	-39.52	-32.15	-30.12	-13.21	-14.07	-11.76

	IN-STORE MONTREAL (WHOLESALE) c/			CORN d/	
				MONTREAL	CHATHAM
AUGUST	162.30	134.15	141.75	164.00	136.45
SEPTEMBER	155.90	127.15	132.25	167.90	136.00
OCTOBER	155.30	134.35	132.00	148.80	115.05
NOVEMBER	152.55	142.25	133.20	143.50	119.75
DECEMBER	150.95	137.90	136.95	154.15	129.30
JANUARY	149.30	137.15	132.65	153.10	128.10
FEBRUARY	149.30	131.40	128.15	147.75	126.45
MARCH	150.90	127.85	127.60	140.40	124.15
APRIL	137.90	118.70	111.85	136.80	119.55
MAY	140.20	121.15	125.00	135.80	122.80
JUNE	145.40	124.10	134.15	133.60	121.30
JULY	145.95	121.30	132.75	121.60	107.80
AVERAGE:					
1985-1986	149.66	129.79	130.69	145.62	123.89
1984-1985	193.07	162.04	163.14	175.51	150.41
Change	-43.41	-32.25	-32.45	-29.89	-26.52

a/ Non-Board cash prices, basis in-store Thunder Bay for the following grades:
Wheat - CFW; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
b/ Corn Competitive Formula Price - in-store Thunder Bay for the following grades:
Wheat - CFW; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
c/ Wholesale selling prices basis in-store for the following grades:
Wheat - DGC; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
d/ No. 2 CE basis track.

3. Eastern Corn Prices (Table II)

In the regular seasonal pattern Ontario corn prices were relatively strong in the two months leading into the harvest, before dropping sharply in October. In 1984 the Chatham price dropped from $184.90 per tonne in September to $136.28 in October. In 1985 the September price was $136 per tonne and the October average price dropped to $115.05. Subsequent to the October low, prices rallied slightly through the winter months and into the spring. However in July another sharp drop occurred, pulling prices down to $107.80 as some of the 1986 crop realities began to enter the market.

For the year as a whole, Ontario corn prices averaged significantly below 1984-85 levels. This was a direct reflection of the price declines in global markets. Montreal corn prices were slightly weaker than the Chatham averages, showing a yearly average drop of $29.89 per tonne versus a Chatham decline of $26.52. This erased the relative weakness in Chatham prices that had been noted the year before.

C. PRODUCER MARKETINGS

Canadian producer deliveries of the principal Prairie grains and oilseeds totalled 29.3 million tonnes in 1985-86 versus 25.8 million in the 1984-85 crop year. These higher deliveries reflected a slightly improved supply situation compared with a year earlier. Prairie producer marketings of non-Board feed grains into the commercial elevator system totalled 1.15 million tonnes in 1985-86, a drop of 302 thousand tonnes from year-earlier levels and a decline of 787 thousand tonnes from 1983-84 levels.

As can be seen in Figure 3-A, producer marketings of non-Board feed wheat increased marginally in 1985-86 and totalled 330 thousand tonnes versus 285 thousand in 1984-85. Deliveries had declined steadily throughout 1984-85 in reflection of the low 1984 crop and rather tight market supplies. In 1985-86 feed wheat availability increased, as harvest delays produced above average supplies of feed grades. As a result, producer marketings of domestic feed wheat in 1985-86 rose above the relatively low levels that had been seen in 1984-85.

Oats marketings dropped 70 percent below 1984-85 levels in the year under review (Figure 3-B). Volume in this market has progressively dried up over the last two years and

FIGURE 3-A

NON-BOARD QUARTERLY MARKETINGS
AT PRAIRIE PRIMARY ELEVATORS
FEED WHEAT

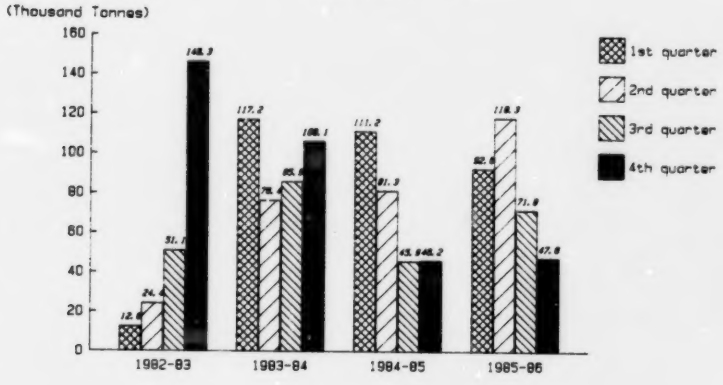


FIGURE 3-B

NON-BOARD QUARTERLY MARKETINGS
AT PRAIRIE PRIMARY ELEVATORS
FEED OATS

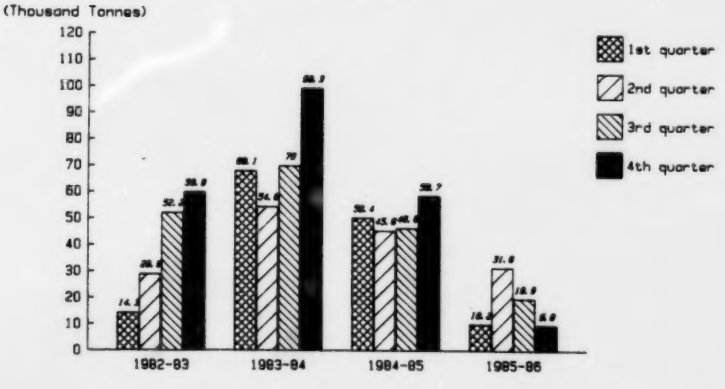


FIGURE -3C

NON-BOARD QUARTERLY MARKETINGS
AT PRAIRIE PRIMARY ELEVATORS
FEED BARLEY

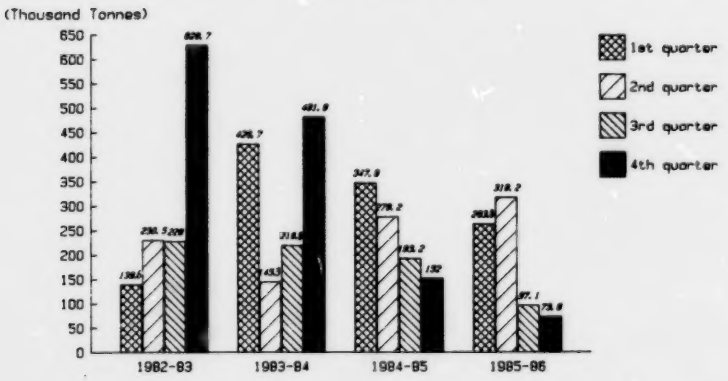


FIGURE 3-D

NON-BOARD QUARTERLY MARKETINGS
AT PRAIRIE PRIMARY ELEVATORS
TOTAL

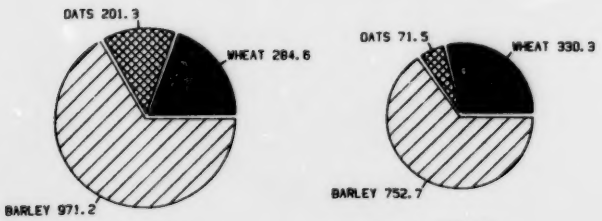


TABLE III

CANADIAN DOMESTIC FEED GRAIN STATISTICS
CROP YEARS 1984-85 AND 1985-86

(THOUSAND TONNES)

ITEM	WHEAT	OATS	BARLEY	TOTAL
A) Non-Board Marketings at Primary Elevators				
1985-1986	330.3	71.5	752.7	1154.5
1984-1985	284.6	201.3	971.2	1457.1
Change	*+45.7*	*-129.8*	*-218.5*	*-302.6*
B) C.W.B. Sales to Domestic Market				
1985-1986	39.3	24.2	59.8	123.3
1984-1985	23.8	5.2	72.0	101.0
Change	*+15.5*	*19.0*	*-12.2*	*+22.3*
C) Commercial Disappearance of Canadian Domestic Feed Grain from the Licensed Elevator System				
Primary Elevators	256.6	80.5	714.9	1052.0
Thunder Bay Terminals	49.3	12.1	41.0	102.4
Eastern Transfer Elevators	199.2	42.1	130.8	372.1
Total: 1985-1986	505.1	134.7	886.7	1526.5
1984-1985	423.1	215.6	1242.9	1881.6
Change	*+82.0*	*-80.9*	*-356.2*	*-355.1*
D) Visible Stocks in Selected Positions at July 31,				
Prairie Positions	19.5	7.1	8.1	34.7
Thunder Bay	9.3	1.0	7.3	17.6
Eastern Transfer Elevators	10.6	7.1	6.5	24.2
Maritime	4.4	-	5.8	10.2
Total: 1985-1986	43.8	15.2	27.7	86.7
1984-1985	53.7	51.6	97.1	202.4
Change	*-9.9*	*-36.4*	*-69.4*	*-115.7*
E) CWB Sales as a Percentage of Total Disappearance	----- Percentage --------			
1985-1986	7.8	18.0	6.7	8.1
1984-1985	5.6	2.4	5.8	5.4
Change	*+2.2*	*+15.6*	*+0.9*	*+2.7*

Sources: Canadian Grain Commission, Grain Statistics Weekly (Items A, C, D).
Canadian Wheat Board (Item B, C).

total marketings in 1985-86 were only 71.5 thousand tonnes. The oats market continues to be a local market in the sense that only small quantities leave the immediate region in which they are produced. As it is now, oats production targeted for the cash market is mainly intended for milling purposes, with the off grades being used for feed purposes. Mixed feed oats, which comprise a large part of the domestic feed oats shipments through the commercial system, are largely screenings from other grains.

Producer domestic marketings of barley also fell sharply during 1985-86 with total shipments of 752 thousand tonnes being 218 thousand tonnes below 1984-85 levels (Figure 3-C). As shipments of domestic feed barley into Eastern Canada dropped in 1985-86, most of the consumption of Prairie feed barley occurred in the four Western provinces. Although a significant quantity of the shipments into British Columbia go through the primary elevators, most barley that is sold for consumption within the Prairies by-passes the elevator system. These statistics thus only cover a very small percentage of domestic feed usage of Prairie barley.

For the 1985-86 crop year as a whole, total producer marketings of non-Board feed grains at primary elevators (with comparable 1984-85 figures in brackets) in thousand tonnes, were: Wheat 330.3 (284.6); Oats 7.5 (201.3); Barley 752.7 (971.2); Total: 1,154.5 (1,457.1). As can be seen in Figure 3-D, barley's market share of the reduced shipments remained close to 1984-85 levels, while wheat's market share increased and the market share for oats declined sharply.

D. COMMERCIAL SUPPLIES AND DISAPPEARANCE

1. Western Grain Supplies (Table III)

Prairie producer marketings into the primary elevator system in 1985-86 lagged year-earlier levels throughout the whole crop year. Under the new feed grain policy announced at the beginning of the crop year, CWB corn formula sales were discontinued and the new CWB sales policy was to be at market related prices. Total CWB sales into the domestic market were 123 thousand tonnes, an increase of 22 thousand. Given the drop in producer marketings, this resulted in a marginal increase the CWB's share of commercially marketed Prairie feed grains during 1985-86.

Total disappearance of Prairie feed grains dropped from 2.8 million tonnes in 1983-84 to 1.88 million in 1984-85 to 1.53 million in 1986-86. In 1984-85, most of the drop was caused by reduced shipments into Eastern Canada. In 1985-86, the decline was for shipments both to Eastern Canada and within Western Canada. The only increase was in shipments direct from Thunder Bay which rose from 33 thousand tonnes in 1984-85 to 102 thousand tonnes in 1985-86. This change largely reflected the resumption of CWB sales at Thunder Bay in 1985-86. The CWB had largely withdrawn from Thunder Bay sales in 1984-85 but sold roughly 64 thousand tonnes during 1985-86.

2. Eastern Grain Supplies (Table IV)

Total grain production in Eastern Canada reached record levels in 1985, reducing demand for grain from outside the region. Ontario total grain production rose from 7.97 million tonnes in 1984 to 8.67 million tonnes in 1985. In Quebec, grain production rose from 2.38 million tonnes in 1984 to 2.77 million in 1985. Production within the three Maritime provinces totalled 330 thousand tonnes in 1985, versus output of 285 thousand in 1984.

Total shipments of Ontario corn into Quebec are estimated at 442 thousand tonnes in 1985-86, up 33 thousand tonnes from 1984-85 levels. Ontario corn shipments into the Maritimes reached 170.3 thousand tonnes compared with 191.5 thousand in 1984-85. The lower corn movement into the Maritimes was more than offset through increased shipments of other Eastern feed grains. Shipments of all feed grains through the various port positions are noted in Table IV.

3. U.S. Corn Supplies

Shipments of U.S. corn out of Eastern elevators dropped sharply in 1985-86. Water competitive rail rates from Ontario to Quebec allowed for steady movement of Ontario corn at prices very competitive to U.S. corn. This was due partially to the fact that the U.S. loan rate for 1985 crop corn was tending to keep U.S. corn prices relatively strong for much of the period under review.

TABLE IV

SHIPMENTS OF FEED GRAIN FOR ANIMAL CONSUMPTION EX EASTERN POSITIONS [a/]

AUGUST 1985 TO JULY 1986 (WITH COMPARISONS)

(THOUSAND TONNES)

	WESTERN GRAIN				EASTERN GRAIN			U.S. CORN	TOTAL
	WHEAT	OATS	BARLEY	#1 FEED SCREENINGS	OATS	BARLEY	CORN		
Ontario Ports									
1985-1986	69.5	25.8	1.5	32.6	2.8	0.4	80.5	0.8	213.9
1984-1985	65.2	38.7	24.5	58.9	0.2	0.1	63.6	11.9	263.2
Change	*+4.3*	*-12.9*	*-23.0*	*-26.3*	*+2.6*	*+0.3*	*+16.9*	*-11.1*	*-49.3*
Quebec Ports									
1985-1986	121.3	15.8	107.1	8.2	4.2	-	86.7	56.2	399.5
1984-1985	116.3	34.0	220.7	13.9	-	-	75.9	211.4	672.2
Change	*+5.0*	*-18.2*	*-113.6*	*-5.7*	*4.2*	*-*	*+10.8*	*-155.2*	*-272.7*
Atlantic Ports									
1985-1986	8.2	-	15.2	-	-	-	19.4	-	42.7
1984-1985	.4	-	6.4	-	-	-	-	-	6.8
Change	*+7.8*	*-*	*+8.8*	*-*	*-*	*-*	*19.4*	*-*	*+35.9*
Total Eastern Canada (Port Groups)									
1985-1986	199.0	41.6	123.8	40.8	7.0	0.4	186.6	57.0	657.5
1984-1985	181.9	72.7	251.6	72.8	0.2	0.1	139.5	223.5	948.0
Change	*+17.1*	*-31.1*	*-127.8*	*-32.0*	*+6.8*	*+0.3*	*+47.1*	*-166.5*	*-290.5*
(%)	*+ 9.4*	*-42.8*	*-50.8*	*-44.0*	*+3400.0*	*+300.0*	*+33.8*	*- 74.5*	*-30.6*

Source: Canadian Grain Commission.

a/ The vast majority of feed grain for domestic use in the Atlantic Provinces moves by rail to consumption points or by water to St. John's, Newfoundland which is not shown here. Data on freight assisted shipments, shown elsewhere in this report, indicate the following movements for the crop year in thousand tonnes:

	1985-86	1984-85	Change
Western Grain	207.6	248.8	-41.2
Eastern Grain	254.3	191.5	+62.8
Total:	461.9	440.3	+21.6

4. Total Grain Shipments

Shipments of all feed grains for animal consumption from Eastern transfer elevators decreased 290 thousand tonnes in 1985-86 to total only 657 thousand. During this period U.S. corn shipments dropped 166 thousand, Western grain disappearance declined 178 thousand, and movement of Eastern grains through the ports increased 54 thousand tonnes. Rail shipments from Thunder Bay fell from 120 thousand tonnes in 1984-85 to only 45 thousand in 1985-86. Rail shipments directly from Prairie locations into Eastern Canada also fell, dropping from 163 thousand tonnes in 1984-85 to 113 thousand in 1985-86.

The interprovincial shipments of feed grains in Eastern Canada has varied sharply in recent years, with substantial swings occurring on a very regular basis. For example, due to tight market conditions within the Prairies and ample supplies of local feed grains in Eastern Canada, Prairie feed grains were often priced above levels competitive with Eastern grains over the past two crop years. As a result, shipments of Prairie feed grains into Eastern Canada dropped from 1.48 million tonnes in 1983-84 to 766 thousand in 1984-85 and only 565 thousand in 1985-86, according to Canadian Grain Commission statistics.

E. STOCKS

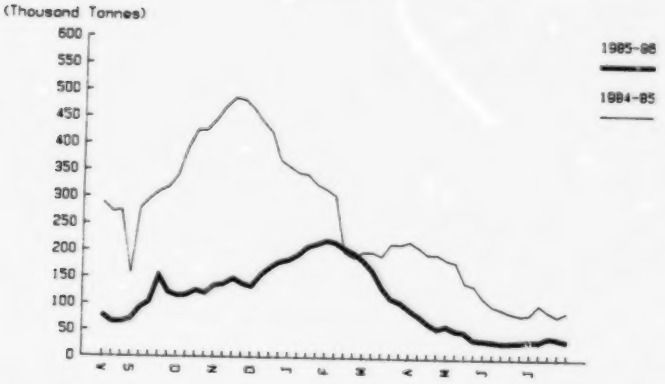
1. Primary Elevators (Figure 4-A)

For the second successive year, deliveries into and shipments from the commercial elevator system in the Prairies consistently fell below year-earlier levels throughout the whole crop year. Those quantities that were delivered into the system remained mainly within Western Canada, as shipments into Eastern Canada continued to fall. Weekly stock levels remained below year-earlier levels throughout the whole crop year as most sales for local domestic feed use by passed the primary elevator system and most deliveries into the system were to the CWB.

At the end of the crop year primary elevator stocks of domestic feed grains, in thousand tonnes were : Wheat, 43.8; Oats, 15.2; Barley, 27.7; Total 86.7. Given the number of elevators within the Prairies, these total stock levels can be considered to be negligible.

FIGURE 4-A

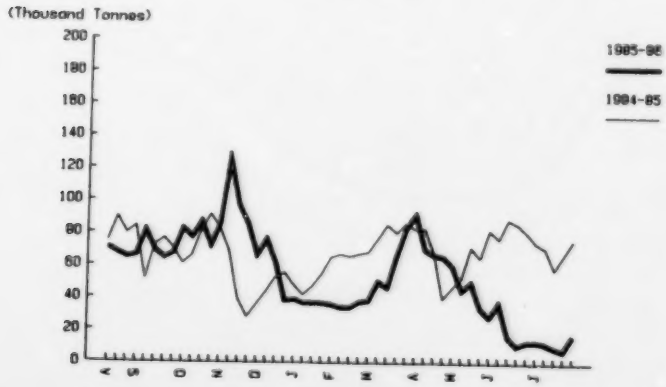
WEEKLY STOCKS OF DOMESTIC FEED GRAINS
PRAIRIES



2. **Thunder Bay (Figure 4-B)**

Thunder Bay stock levels stayed at or below the generally low levels of recent years. As demand for Prairie feed grain shipments into Eastern Canada has dropped sharply in recent years these low stock levels have not created major difficulties to date. Given the very thin market conditions, however, feed grain users planning to access grain from Thunder Bay should finalize their commitments significantly prior to the period when it is actually needed. Last minute purchases could face adverse market conditions.

FIGURE 4-B WEEKLY STOCKS OF DOMESTIC FEED GRAINS
THUNDER BAY



At the end of the crop year, Thunder Bay stocks of domestic feed grains, in thousand tonnes, were : Wheat, 9.3; Oats, 1.0; Barley, 7.3; Total, 17.6. From these statistics it is obvious that free stocks of domestic feed grains were virtually non-existent as the crop year came to a close.

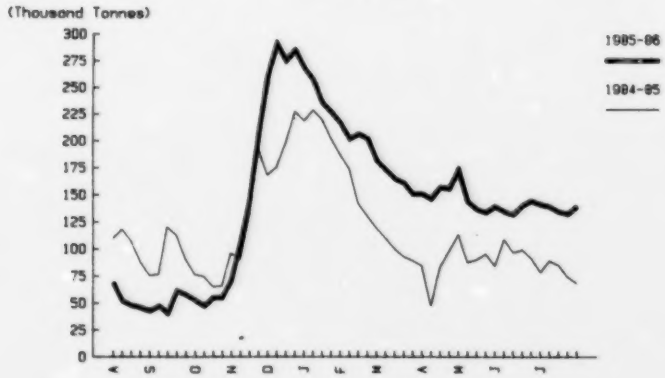
3. Eastern Positions (Figure 4-C)

Stocks of feed grains for domestic use in Eastern Canada generally followed traditional patterns in 1985-86, although totals were usually higher than year-earlier levels, reversing the trend of recent years. With ample supplies of locally produced grain, a levelling off of livestock grain consumption, and, a reduced demand for grain shipments from outside the region, these stock levels proved to be more than sufficient to meet market needs.

At year-end, stocks in Eastern transfer elvators were : Wheat, 33.6; Oats, 6.9; Barley, 15.8; Screenings, 2.8; Ontario Corn, 73.8; U.S. Corn, 0; and, Total, 132.9. At the end of the 1984-85 crop year stocks totalled 74.5 thousand tonnes. The increase at the end of 1985-86 was accounted for mainly by a 52 thousand tonne increase in Ontario corn stocks and 16.7 thousand tonnes of Eastern wheat. The barley total also included 3.6 thousand tonnes of U.S. barley.

FIGURE 4-C

DOMESTIC FEED GRAIN STOCKS
EASTERN CANADA



F. DOMESTIC PRICE RELATIONSHIPS

1. General Overview

With very high delivery opportunities over the past six and a half years, both grain producers and grain users have had to become more sensitive to the pricing aspect of Prairie feed grains. For grain producers, there is the knowledge that they can move virtually all of their product if they so desire. Therefore a decision has to be made as to which market will likely yield a higher return.

For grain users, they will now have to accept the fact that there is no longer a grain stockpile in the Prairies that can be tapped at will. As the capacity of the Canadian grain handling and transportation system continues to increase in the years ahead, the quantity of feed grains for domestic use moving through this system will decrease in relative, if not absolute, terms. The increased export movement capacity will also mean that Prairie grain supplies can be reduced to minimum pipeline levels on a regular basis. In short, what can be produced will be able to be moved.

As elevation and handling costs increase, the commercial elevator system becomes less attractive to both buyers and sellers. The local market has some inherent advantages over the deliveries into the commercial elevator system. When local market prices are strong it is cheaper and more convenient to deliver directly to local users rather than into the commercial elevator system. Similarly, users by buying direct from producers can eliminate the additional elevation and handling charges on grain put through the elevators. Thus domestic feed grain deliveries into the commercial elevator system are rarely made unless the net return to the producer is greater than that which can be received from direct sales into the local market. This is true in all regions of Canada.

Throughout much of the 1983-84 crop year, local market prices within the Prairies were relatively weak and open market price offerings at the commercial elevators were fairly attractive in relation to the CWB initial prices. This was a continuation of the situation which had existed during the last half of the 1982-83 crop year. As a result,

producer domestic feed grain deliveries into the commercial elevator system increased above the levels of recent years as more producers decided to channel some of their product through this marketing option. This situation reversed in 1984-85 as very strong local market prices, especially in south-western Saskatchewan and southern Alberta, attracted much of the available supplies being offered by Prairie grain producers.

In 1985-86 local prices remained relatively strong within the Prairies and most deliveries of Prairie feed grains for domestic consumption were made directly within the Prairies, bypassing the primary elevators. Producers delivering to the elevators mainly preferred to deliver to the CWB, as the CWB initial prices yielded a better return. As a result producer deliveries of domestic feed grains into the Prairie primary elevator system were down sharply in 1985-86, to the lowest level since the 1981-82 crop year.

2. Geographical Price Spreads

(Table V and Figures 5-A to 5-D)

At the beginning of the 1983-84 crop year, the Livestock Feed Board of Canada instituted a cross-country survey of selling prices of various feed ingredients. These are actual selling prices quoted by major firms in the grain business. The intent of this survey is to provide an on-going record of actual market prices across the country. It is hoped that this information will help to put into a better perspective the actual situation facing grain and livestock producers in these different parts of Canada.

During the 1983-84 crop year, the geographical price spreads throughout Canada were fairly normal. This was not the case during 1984-85, however, as the very tight supply situation in the south-western region of the Prairies was combined with very ample supplies being available to Central and Atlantic Canada. As a result the further West one went, the stronger grain market prices tended to be relative to year-earlier levels.

British Columbia was most adversely affected. Taking barley, for example, a year-to-year comparison shows the following price changes in dollars per tonne at various locations: Vancouver, + 8.38; Thunder Bay, + 4.01;

FIGURE 5-A

W H E A T
MONTHLY AVERAGE SELLING PRICES
CROP YEAR 1985-86

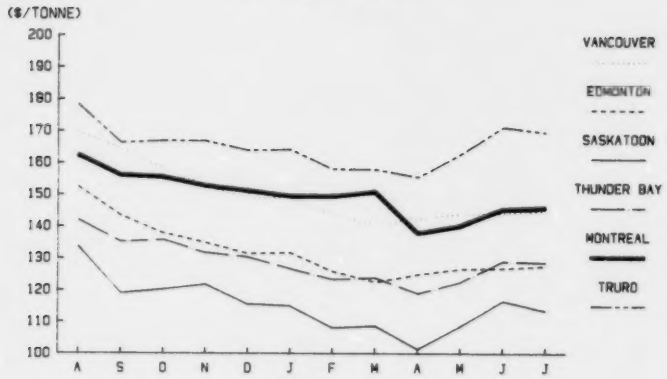
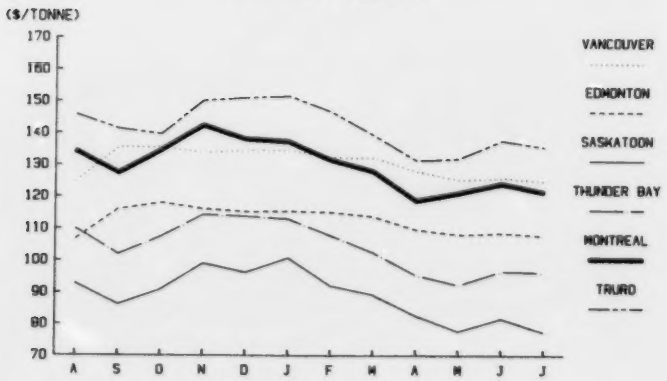


FIGURE 5-B

O A T S
MONTHLY AVERAGE SELLING PRICES
CROP YEAR 1985-86



NOTE : Prices are quoted on the following basis :

FOB: Vancouver, Calgary, Saskatoon, Winnipeg, Carmen
TRACK: Thunder Bay, Chatham, Truro
IN-STORE: Bay Ports, Montreal

FIGURE 5-C

B A R L E Y
MONTHLY AVERAGE SELLING PRICES
CROP YEAR 1985-86

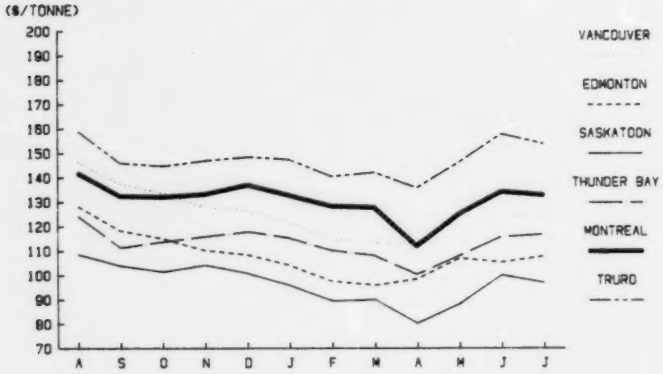
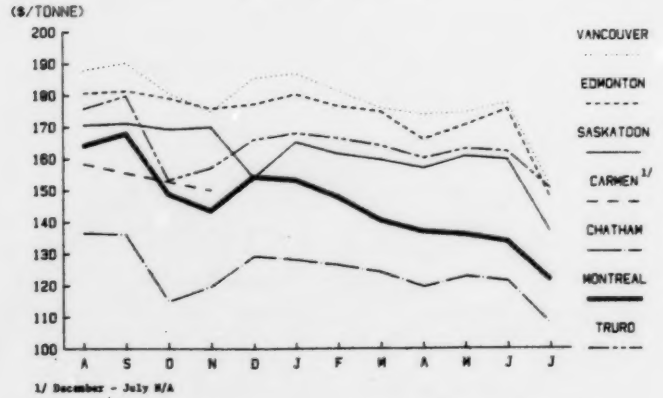


FIGURE 5-D

C O R N
MONTHLY AVERAGE SELLING PRICES
CROP YEAR 1985-86



1/ December - July N/A

NOTE : A full explanation of the pricing basis for these charts is included on the page below Table V. All prices are actual commercial selling prices quoted by the trade at these locations.

TABLE V
AVERAGE FEED GRAIN SELLING PRICES
1985-1986 **CROP YEAR**
($/per tonne)

SELECTED POINT	PRICE BASIS	WHEAT	OATS	BARLEY	CORN
VANCOUVER	FOB	150.33	130.73	125.62	178.42
versus 1984-85		-24.91	-9.19	-21.98	-18.28
EDMONTON	FOB	132.20	112.47	108.06	173.81
versus 1984-85		-26.78	-9.47	-22.31	-14.25
SASKATOON	FOB	115.18	88.82	96.70	161.33
versus 1984-85		-38.65	-30.16	-29.50	-15.92
WINNIPEG	FOB	116.35	92.00	97.58	151.18
versus 1984-85		-38.63	-29.35	-29.42	-14.58
CARMEN	FOB	-	-	-	*
versus 1984-85					
THUNDER BAY	TRACK	129.01	104.20	113.17	-
versus 1984-85		-39.29	-31.89	-28.21	-
CHATHAM	TRACK	-	-	-	123.89
versus 1984-85					-26.51
BAY PORTS	IN-STORE	146.71	124.95	129.50	-
versus 1984-85		-38.98	-31.76	-29.82	-
MONTREAL	IN-STORE	149.66	129.79	130.69	145.62
versus 1984-85		-43.41	-32.25	-32.46	-29.33
TRURO	TRACK	165.07	141.80	147.40	163.89
versus 1984-85		-35.78	-27.88	-24.98	-25.61

*No corn in Carmen as of Dec.'85

NOTE: These average feed grain selling prices are actual selling prices quoted by the grain trade at each of the listed locations. As such these prices reflect what a feed grain user would pay for feed grain purchased at these points. These prices are not all directly comparable due to differences in the price basis. For example, the Montreal price is in-store and does not reflect the loading out and secondary transportation costs which would face the feed grain user while the Truro track price is more reflective of what the user would actually pay. To determine full costs to the users at points which require additional shipment, these additional costs would need to be added to the selling price quotation.

Montreal, +1.65; and, Truro, +2.91. The reason for this change in relative prices was the ample supplies of corn available to Eastern users. Chatham corn was almost $20 per tonne lower than year-earlier levels. These lower corn prices pressured Prairie grain prices lower when attempted sales were made into Eastern Canada.

The relative weakness of grain prices in the East versus price levels in the West became more pronounced in the final months of the 1984-85 crop year and these trends continued through the 1985-86 crop year. One further factor was added when the Alberta Government introduced the Alberta Feed Grain Market Adjustment Program on September 1, 1985. This program paid a subsidy of $21 per tonne on all feed grain consumed within Alberta. This subsidy kept Alberta prices relatively higher than Saskatchewan prices, as the Alberta prices quoted in Table V are before the $21 subsidy claimed by the livestock feeder. As B.C. livestock producers purchase most of their feed grains from Alberta, they also paid the higher Alberta price but did not receive the $21 a tonne subsidy that was available to their Alberta counterparts.

Taking barley, a year-to-year comparison shows the following price changes in dollars per tonne at various locations : Truro, -24.98; Montreal, -32.46; Thunder Bay, -28.21; Saskatoon, -29.50; Edmonton, -22.31; Vancouver, -21.98. The largest decline in quoted prices was at Montreal where ample supplies of grain kept prices in Central Canada relatively weak throughout the whole crop year. Once the Alberta subsidy is included, Alberta livestock feeders registered a price drop of $43.31 per tonne, the largest for all locations. B.C. livestock feeders faced the smallest decline for the reasons noted in the preceding paragraph.

C. WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE

Domestic feed grain futures trading volume on the Winnipeg Commodity Exchange decreased 6.8 percent in 1985-86. Of the total volume of 461,165 contracts traded, barley trade dropped 11 percent to 297,323 contracts, oats trading fell 56 percent to 28,085 contracts, and feed wheat volume rose 39 percent to total 135,757 contracts. Open interest at yearend fell sharply for oats, barley registered a slight decline, and feed wheat rose 60 percent. The net impact was a slight rise in the level of open interest at yearend.

TABLE VI
WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE
Futures Volume and Open Interest*
(Contracts)

	VOLUME			OPEN INTEREST		
COMMODITY	1985-1986 Aug.-July	1984-1985 Aug.-July	CHANGE (%)	Aug. 1 1986	July 31 1985	Change (%)
Feed Wheat	135,757	97,819	+ 39	4,341	2,700	+ 60.8
Oats	28,085	64,422	- 56	497	1,261	- 60.6
Barley	297,323	332,568	- 11	8,223	8,808	- 6.6
TOTAL	461,165	494,809	- 6.8	13,061	12,769	+ 2.3

* Volume is the total number of trades during the crop year.
Open interest is the number of contracts in existence at year-end.
One contract represents twenty tonnes.

The low levels in trading volume and open interest were to be expected as grain market activity at Thunder Bay dropped from year earlier levels. With the underlying grain market activity dropping, it is to be expected that futures market volume would also be on the decline.

The exchange also began to trade an Alberta feed barley futures contract during the 1982-83 crop year. As Alberta is the major barley location in Canada, a futures contract deliverable in Alberta will be closely tied in with the largest segment of the domestic feed barley market. This fact alone can justify the attempt to establish a fluid futures contract deliverable within the Prairies. Trading activity in this contract was very disappointing during the 1983-84, 1984-85 and 1985-86 crop years. Interest failed to develop in this contract and no trades were registered on most trading days. The contracts are still listed, however, and there is a chance that this contract may still develop.

Although it is too soon to substantiate, one possible trend for the coming years will be a continued decline in shipments of Prairie grain into Eastern Canada. With the exception of the 1983-84 crop year, this had been the case since the beginning of this decade. If grain shipments through Thunder Bay and direct rail shipments from the Prairies into Eastern Canada continue to shrink, then Thunder Bay could become a less adequate reference point for Prairie grain prices. If that transpired, attempts to develop futures contracts with delivery points within the Prairies would be of greater significance.

H. FEED FREIGHT ASSISTANCE

Freight assisted shipments of Canadian feed grains decreased 291,091 tonnes from year-earlier levels in 1985-86 and totalled 1,592,543 tonnes. Total expenditures also decreased, falling from $16,577,012 in 1984-85 to $15,234,043 in 1985-86. Average expenditures per tonne rose to $9.56 versus an average of $8.80 in 1984-85. This higher level of subsidy per tonne is due to a reduction in shipments into the lower rate zones such as Quebec which as a result raises the average per tonne payment.

In August 1984 the Feed Freight Assistance Program was expanded to include all Canadian feed grains sold commercially within the eligible FFA zones, including locally produced grains. During the 1984-85 crop year slightly more than 30 thousand tonnes of Maritime grain was claimed under the program. This figure likely increased in 1985-86 as FFA shipments of Ontario corn declined below 1984-85 levels while shipments of Eastern wheat, oats and barley increased. Total FFA shipments within Atlantic Canada were close to year-earlier levels. Shipments into Newfoundland were marginally higher and claims in P.E.I. rose 13 thousand tonnes. Feed freight assisted shipment into New Brunswick dropped slightly and claims in Nova Scotia were down 19 thousand tonnes.

Shipments into British Columbia dropped 9 percent or 47.8 thousand tonnes in 1985-86. As a result, total program expenditures in British Columbia dropped to $5,082,052 in 1985-86 from $5,632,801 in 1984-85. One major reason for this drop in shipments was an increase in imports of U.S. corn into British Columbia. This U.S. corn, which is not eligible for FFA payments, helped to replace a drop in usage of Manitoba corn.

Shipments into Quebec continued to drop sharply and claims have fallen from 1,146,305 tonnes in 1983-84 to 867,852 tonnes in 1984-85 and finally to 628,004 tonnes in 1985-86. This drop was totally the result of a decline in purchases of Prairie feed grains and coincided with an increase in assisted shipments of Eastern feed grains. Larger local crops in 1984 and 1985 and the relatively high price of Prairie feed grains encouraged this shift. FFA expenditures in Quebec totalled $2,368,823 in 1985-86 versus $3,122,125 in 1984-85.

FREIGHT ASSISTED SHIPMENTS BY PROVINCE OF DESTINATION

CROP YEAR 1985-86

(TONNES)

PROVINCE	GRAINS OF WESTERN CANADIAN ORIGIN					EASTERN GRAIN	TOTALS [a/]	EXPENDITURES ($)
	WHEAT	OATS	BARLEY	SCREENINGS	MILLFEEDS			
NFLD.	19,131	5,407	9,105	3,049	449	13,115	50,256	1,942,245
P.E.I.	6,520	2,232	8,375	-	548	45,878	63,553	911,120
N.S.	23,714	9,203	48,434	7,843	10,152	99,729	200,292	2,668,891
N.B.	10,328	5,598	33,755	708	1,816	95,611	147,816	2,018,528
QUE.	133,706	23,768	212,592	1,838	87,724	162,741	628,004	2,368,823
ONT.	3,596	1,387	5,589	177	2	10,682	21,433	212,885
B.C.*	140,407	18,308	264,698	156	42,876	5,624	480,598	5,082,052
YUKON & N.W.T.	181	117	286	-	-	-	591	29,499
TOTAL	337,583	66,020	582,834	13,771	143,567	433,380	1,592,543	15,234,043
LAST YEAR	352,395	103,383	801,920	24,887	168,291	368,316	1,883,634	16,577,012
2 YEARS AGO	428,500	120,758	1,102,051	24,949	160,497	243,143	2,143,254	15,898,266

a/ Totals include small quantities of Western Rye and Corn and Ontario Wheat.

* Includes B.C. local grain.

TABLE VIII
INTER-PROVINCIAL SHIPMENTS OF FEED GRAINS IN EASTERN CANADA

	1982-1983	1983-1984	1984-1985	1985-1986
Prairie Grains[1,3]				
Wheat	315,711	337,232	264,719	238,968
Oats	149,776	166,291	104,135	58,148
Barley	481,914	870,048	288,266	213,821
Screenings	151,627	107,948	109,345	54,637
TOTAL [3]	1,099,028	1,481,519	766,465	565,574
Ontario Corn[2]				
to Quebec	266,806	459,737	409,251	440,347
to Atlantic Canada	158,113	155,670	188,531[r]	170,335
U.S. Corn[1]	344,889	95,417	223,473	57,029
TOTAL SHIPMENTS [3]	1,868,836	2,192,343	1,587,720	1,233,285

1 Canadian Grain Commission.

2 Livestock Feed Board of Canada.

3 FFA statistics for Prairie grains exceed the Canadian Grain Commission statistics for total shipments of these grains into Eastern Canada. A drawdown of stocks in the East partially explains this as does the fact that FFA statistics should be lagged by one month to reflect the period between the reception of the grain by the end user and when the claim is paid. Nevertheless, the CGC statistics probably understate the actual level of shipments.

These changes resumed the trend of recent years where total FFA shipments into Eastern Canada have been declining, while freight assisted shipments of Eastern grain within Eastern Canada have been increasing. In 1983-84, as a result of low crops in Eastern Canada and relatively attractive prices of Prairie feed grains, shipments of Prairie feed grains totalled 1,357,963 tonnes. In 1984-85, large Eastern crops, relatively unattractive prices for Prairie feed grains, and, the tight Prairie supply situation all combined to drop demand for Prairie feed grains in the East. Freight assisted shipments of Prairie feed grains and products into Eastern Canada in 1984-85 thus totalled only 986,314 tonnes. Another large eastern crop in 1985-86 further reduced demand for Prairie feed grains and FFA shipments of Prairie feed grains and products in Eastern Canada dropped to 677,974 tonnes.

Interprovincial shipments of freight assisted grain into British Columbia and the four Atlantic provinces represent the total movement of eligible grains from the Prairies and Ontario and these statistics are shown in Table VII. Shipments into Quebec do not cover all movement as the Saint Lawrence ports and surrounding region are not eligible for assistance on Prairie feed grains and an even greater region of the province is not eligible for assistance payments on Eastern grain. Finally, in Ontario only some northern regions are eligible for freight assisted payments on Prairie feed grains and thus most grain shipments are not included in these statistics. Using Canadian Grain Commission statistics plus Livestock Feed Board of Canada statistics on Ontario corn shipments to the Quebec feed industry and freight assisted shipments into Atlantic Canada, Table VIII shows the estimated level of inter-provincial shipments of feed grains in Eastern Canada.

I. SUMMARY

Global grain prices were relatively depressed throughout the whole of the 1985-86 crop year. Although U.S. prices were trading at a discount to the loan rate for 1985 crops, these loan rates did hold prices higher than they otherwise would have been. When the 1986 loan rate for wheat came into effect on June 1, 1986, wheat prices plummeted and coarse grain prices were also pulled lower.

During 1985-86, prices of high protein wheat were very strong and these food grades received a significant premium over the lower protein and feed grades. This premium reflected a very tight market situation for high quality wheat. Barley prices were very weak, with malting barley trading at feed barley price levels and with barley trading at a discount to corn competitive values. This discount widened as the year progressed, as corn price reflected the price supporting impact of the 1985 crop loan rate while barley faced increasing downward price pressures on world markets.

Prairie grain output in 1985 increased from the low output levels realized in 1984. However, carryover at the end of the 1984-85 crop year had been drawn down to minimal levels and thus total supply availability of Prairie grains for the 1985-86 crop year remained fairly tight.

In Eastern Canada crop conditions were generally good with record crops in Ontario and Quebec. Although Western Nova Scotia had a very wet spring, the Maritimes in general had good crop output in 1985. For British Columbia, Peace River crops were reduced due to a summer drought and a wet fall which delayed some harvesting into the spring. In other B.C. regions grain crops were generally good but forage crops suffered from lack of rainfall.

During 1984-85 the further West one went, the stronger grain market prices tended to be relative to year-earlier levels. In 1985-86 this trend was accentuated by the Alberta Feed Grain Market Adjustment Program. As a result, for the second straight year, British Columbia livestock producers faced relatively stronger prices than livestock producers elsewhere in Canada.

Freight assisted shipments of Canadian feed grains decreased 291,091 tonnes from year-earlier levels in 1985-86 and totalled 1,529,543 tonnes. Total expenditures also decreased, falling from $16,577,012 in 1984-85 to $15,234,043 in 1985-86. Average expenditures per tonne rose to $9.56 versus $8.80 per tonne in 1984-85.

J. OUTLOOK

Sharply lower U.S. loan rates for 1986 crops caused major grain price declines as the 1985-86 crop year drew to a close. These low prices are expected to persist through 1986-87. Further discussion on U.S. grain policy will occur in the months ahead as the 1987-88 outlook is analysed. It appears very likely that further reductions in U.S. grain price supports can be expected.

In 1985-86 the isolation of U.S. grain surpluses from the market kept market prices higher than they would otherwise have been. At the beginning of 1986-87, similar policies were in place for 1986 crops. As long as U.S. grain policy remains unchanged, grain prices may remain near the levels of the summer of 1986. However, if the global grain trade war intensifies, or if the U.S. decides to release its surpluses into the marketplace, then further grain price declines can be expected.

The current global grain surplus problem will not be solved in one year.

****

MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

REVUE ANNUELLE
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986

Office des provendes du Canada
Livestock Feed Board of Canada

FONCTIONS ET ACTIVITÉS

***L'Office des provendes du Canada** est une société de la Couronne qui doit rendre compte au Parlement par l'intermédiaire du ministre de l'Agriculture. Établi en 1967 en vertu de la Loi sur l'aide à l'alimentation des animaux de ferme, il a pour objet d'assurer a) la disponibilité des provendes dans l'est du Canada et en Colombie-Britannique, b) un espace d'emmagasinage suffisant pour les provendes dans l'est du Canada, et c) une stabilité raisonnable et une péréquation équitable des prix des provendes dans l'est du Canada en Colombie-Britannique, au Yukon et dans les Territoires du Nord-Ouest. L'Office administre le Programme de péréquation des frais de transport des céréales fourragères, qui comporte entre autres le remboursement partiel du coût du transport de ces céréales. La Loi stipule également que l'Office doit étudier de façon continue les besoins en provendes fourragères dans ces régions, et faire au Ministre des recommandations au sujet des besoins en espace supplémentaire d'emmagasinage dans l'est du Canada. L'Office doit aussi conseiller le gouvernement sur tout ce qui concerne la stabilisation et la péréquation équitable des prix des provendes pour les éleveurs d'animaux de ferme et, dans la plus grande mesure compatible avec ses objets, consulter tous les ministères, directions ou autres organismes du gouvernement du Canada ou d'une province dont les attributions, les buts ou les objets s'apparentent à ceux de l'Office, et collaborer avec eux.*

TABLE DES MATIÈRES

		PAGE
	FAITS SAILLANTS	ii
A.	LE MARCHÉ INTÉRIEUR DANS UN CONTEXTE MONDIAL	1
	1. Production mondiale de céréales et tendances des prix	1
	2. Situation des céréales aux États-Unis	3
	3. Tendances des prix mondiaux des céréales fourragères et non fourragères	5
B.	LA PRODUCTION ET LES PRIX AU CANADA	6
	1. Production et approvisionnements	6
	2. Prix des céréales fourragères des Prairies	7
	3. Prix du maïs de l'Est	8
C.	VENTES COMMERCIALES DES PRODUCTEURS	12
D.	DISPONIBILITÉS ET UTILISATION COMMERCIALES	15
	1. Céréales de l'Ouest	15
	2. Céréales de l'Est	17
	3. Maïs des États-Unis	19
	4. Utilisation des céréales de toute catégorie	19
E.	STOCKS	20
	1. Silos primaires	20
	2. Thunder Bay	20
	3. Les silos de l'Est	22
F.	LES RAPPORTS ENTRE LES PRIX INTÉRIEURS	23
	1. Aperçu général	23
	2. Écarts de prix suivant la région	25
G.	BOURSE DES MARCHANDISES DE WINNIPEG	29
H.	AIDE AU TRANSPORT DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES	31
I.	RÉSUMÉ	35
J.	PERSPECTIVES	36

Montréal,
Octobre 1986.

FAITS SAILLANTS

- Les années 80, à l'exception de la campagne agricole 1983-1984, ont été caractérisées par l'encombrement général des marchés internationaux de céréales. Des niveaux de production mondiaux exceptionnels en 1985-1986 ont aggravé la situation et ont compté parmi les facteurs qui ont amené les États-Unis à modifier de fond en comble leur politique céréalière à partir des récoltes de 1986. Pendant la première moitié de cette décennie, bon nombre d'intervenants dans le secteur s'attendaient à ce que les prix des céréales augmentent au fil des ans. Étant donné les dispositions de la politique actuelle des États-Unis pour la période 1986-1990, il semble maintenant probable que la situation inverse se produira. En effet, une forte diminution du prix des céréales sur les marchés internationaux, par rapport au prix enregistré au début des années 80, est prévue pour le reste de la présente décennie.

- L'effondrement des prix du pétrole en janvier 1986 a infléchi encore davantage à la baisse la demande mondiale d'importation de céréales. De nombreux pays importateurs de céréales sur les marchés internationaux, en particulier l'Union soviétique et l'Arabie séoudite, ont payé leurs importations de céréales à même les recettes qu'ils ont tirées de leurs exportations de pétrole. Bien que l'effondrement des prix du pétrole n'ait pas amené l'Arabie séoudite à réduire fortement ses achats d'orge, tel n'a pas été le cas de l'Union soviétique. Si l'état anémique du marché pétrolier persistait jusqu'à la fin de la décennie, la demande d'importation de céréales n'atteindrait pas le niveau prévu. Dans de telles conditions, l'Union soviétique s'évertuerait avec une plus grande détermination à être en mesure de combler elle-même ses besoins en céréales.

- La production de blé et de céréales secondaires aux États-Unis a atteint 340 millions de tonnes en 1985, soit une augmentation de 32 millions de tonnes par rapport au niveau relativement élevé de 1984. Par rapport à la récolte de 1984, la production de blé était inférieure de 4 millions de tonnes et la production de céréales secondaires était supérieure de 36 millions de tonnes. Comme la production a été excédentaire en 1984, les stocks de report de la campagne

agricole de 1985-1986 ont augmenté par rapport aux stocks de l'année précédente. La demande totale de céréales américaines a chuté en 1985-1986, en raison principalement d'une forte baisse des exportations. Il en est résulté des stocks de report beaucoup plus abondants à la fin de la campagne agricole 1985-1986.

- En 1985-1986, les ventes des producteurs des Prairies destinées au réseau de silos primaires se sont toujours maintenues en-deçà des niveaux enregistrés l'année précédente. Aux termes de la nouvelle politique relative aux céréales fourragères rendue publique au début de la campagne agricole, la Commission canadienne du blé (CCB) avait cessé les ventes au prix de la formule du maïs et comptait dorénavant s'aligner sur les cours du marché. Les ventes globales de la CCB destinées au marché intérieur s'établissaient à 123 milliers de tonnes, soit une augmentation de 22 milliers de tonnes. Compte tenu de la baisse des ventes des producteurs, la CCB a donc pu élargir sa part des ventes commerciales de céréales fourragères des Prairies en 1985-1986. En 1985-1986, les prix du marché local dans les Prairies sont demeurés relativement fermes et les céréales fourragères des Prairies destinées à la consommation intérieure ont été pour la plupart livrées directement dans les Prairies, sans passer par les silos primaires. Les producteurs livrant leurs stocks aux silos préféraient surtout les remettre à la CCB, étant donné que les prix initiaux offerts par cette dernière promettaient un meilleur rendement. Par conséquent, les livraisons par les producteurs de céréales fourragères destinées au marché intérieur dans le réseau de silos primaires des Prairies ont accusé une forte baisse en 1985-1986 et n'avaient jamais été aussi faibles depuis la campagne agricole 1981-1982.

- Les expéditions interprovinciales de céréales fourragères dans l'est du Canada ont nettement fluctué au cours des dernières années, des variations considérables se produisant très régulièrement. Par exemple, comme le marché s'est resserré dans les Prairies et que l'est du Canada disposait de stocks suffisants de céréales fourragères locales, les prix des céréales fourragères des Prairies ont souvent été supérieurs aux prix où elles auraient été

concurrentielles par rapport aux céréales de l'Est au cours des deux dernières campagnes agricoles. Par conséquent, selon les statistiques de la Commission canadienne des grains, les expéditions de céréales fourragères des Prairies vers l'est du Canada sont descendues de 1,48 million de tonnes en 1983-1984 à 766 milliers de tonnes en 1984-1985, puis de ce chiffre à seulement 565 milliers de tonnes en 1985-1986.

- La faiblesse relative des prix céréaliers de l'Est par rapport à ceux de l'Ouest s'est accentuée dans les derniers mois de la campagne 1984-1985 et ces tendances se sont maintenues pendant toute la campagne agricole 1985-1986. En outre, le gouvernement de l'Alberta a mis en vigueur le 1er septembre 1985 un programme de rajustement des cours du marché des céréales fourragères en Alberta (Alberta Feed Grain Market Adjustment Program). Aux termes de ce programme, le gouvernement accordait une subvention de 21 $ la tonne à l'égard de toutes les céréales fourragères consommées en Alberta. Grâce à cette subvention, les prix du marché en Alberta sont demeurés relativement supérieurs aux prix du marché en Saskatchewan, puisque les prix du marché en Alberta donnés dans le tableau V ne comprennent pas la subvention de 21 $ réclamée par le producteur céréalier. Étant donné que les producteurs de bétail de la Colombie-Britannique achètent la presque totalité de leurs céréales fourragères en Alberta, ils ont également payé un prix plus élevé, mais n'ont pas bénéficié de la subvention de 21 $ la tonne qui était offerte aux producteurs albertains.

- En 1985-1986, les expéditions subventionnées de céréales fourragères canadiennes ont diminué de 291 091 tonnes par rapport aux niveaux d'un an plus tôt pour totaliser 1 592 543 tonnes. Les dépenses totales ont également diminué, de 16 577 012 $ en 1984-1985 à 15 234 043 $ en 1985-1986. Les dépenses moyennes par tonne ont augmenté de 9,56 $, contre 8,80 $ en moyenne en 1984-1985. Cette hausse de la subvention accordée par tonne de céréales résulte de la diminution des expéditions à destination de certaines zones, comme le Québec, dans lesquelles des taux plus bas sont appliqués, ce qui a pour effet d'augmenter la subvention moyenne par tonne. Les expéditions à destination de

la Colombie-Britannique ont fléchi de 9 % ou de 47,8 milliers de tonnes en 1985-1986. Par conséquent, les dépenses totales au titre du programme en Colombie-Britannique ont diminué de 5 632 801 $ en 1984-1985 à 5 082 052 $ en 1985-1986. Cette baisse s'explique principalement par une augmentation des importations de maïs américain à destination de la Colombie-Britannique. Ce maïs américain, qui ne bénéficie pas de l'aide au transport des céréales fourragères, a aidé à contrebalancer la baisse de l'utilisateur du maïs du Manitoba.

****

LE MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES
REVUE ANNUELLE
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986

Du 1er août 1985 au 31 juillet 1986

par
A. Douglas Mutch

A. LE MARCHÉ INTÉRIEUR DANS UN CONTEXTE MONDIAL

1. Production mondiale de céréales et tendances des prix

Les années 80, à l'exception de la campagne agricole 1983-1984, ont été caractérisées par l'encombrement général des marchés internationaux de céréales. Des niveaux de production mondiaux exceptionnels en 1985-1986 ont aggravé la situation et ont compté parmi les facteurs qui ont amené les États-Unis à modifier de fond en comble leur politique céréalière à partir des récoltes de 1986. Pendant la première moitié de cette décennie, bon nombre d'intervenants dans le secteur s'attendaient à ce que les prix des céréales augmentent au fil des ans. Étant donné les dispositions de la politique actuelle des États-Unis pour la période 1986-1990, il semble maintenant probable que la situation inverse se produira. En effet, une forte diminution du prix des céréales sur les marchés internationaux, par rapport au prix enregistré au début des années 80, est prévue pour le reste de la présente décennie.

Bien que les changements des niveaux de l'offre mondiale tendent à être le facteur déterminant du marché, la situation de la demande mondiale est aussi un facteur très important. À l'échelle mondiale, la récession et la fragilité grandissante du système financier ont été à l'origine de la faiblesse imprévue de la demande au cours des six dernières années. Cette faiblesse sous-jacente a été camouflée par le programme de paiement en nature mis en vigueur aux États-Unis en 1983 et par un accroissement considérable des importations soviétiques en 1984-1985.

Depuis le début de la décennie, le profil du marché d'exportation des céréales s'est modifié considérablement : les exportations d'origines autres que les États-Unis ont augmenté, tandis que les exportations américaines ont diminué. Par exemple, pour la campagne agricole 1981-1982, les exportations mondiales totales de blé et de céréales secondaires se sont chiffrées à 198 millions de tonnes. De ce total, les exportations américaines ont atteint 107 millions de tonnes, et les exportations non américaines, 91 millions de tonnes. En 1984-1985, les échanges mondiaux se sont répartis comme suit : seulement 94 millions de tonnes d'exportations américaines comparativement à 114 millions de tonnes d'exportations non américaines. En 1985-1986, les exportations non américaines ont enregistré une faible baisse et sont passées à 107 millions de tonnes, tandis que les exportations américaines ont dégringolé à 61 millions de tonnes.

La faiblesse de la demande mondiale et les pertes subies par les États-Unis sur le marché d'exportation sont les principaux facteurs qui ont déterminé l'orientation fondamentale de la nouvelle politique agricole américaine. Les États-Unis souhaitent regagner le terrain perdu depuis le début de la présente décennie. À cette fin, ils ont fortement baissé les prix de soutien des céréales appliqués aux récoltes de 1986 et ont également instauré résolument un programme de subvention des exportations de blé et d'orge. Les premiers effets de ce revirement des États-Unis au chapitre de la politique céréalière se sont faits sentir en 1985-1986, au moment où les prix du blé et des céréales fourragères se sont maintenus sous le taux de prêt pendant presque toute la campagne agricole.

L'effondrement des prix du pétrole en janvier 1986 a infléchi encore davantage à la baisse la demande mondiale d'importation de céréales. De nombreux pays importateurs de céréales sur les marchés internationaux, en particulier l'Union soviétique et l'Arabie saoudite, ont payé leurs importations de céréales à même les recettes qu'ils ont tirées de leurs exportations de pétrole. Bien que l'effondrement des prix du pétrole n'ait pas amené l'Arabie saoudite à réduire fortement ses achats d'orge, tel n'a pas été le cas de l'Union soviétique. Si l'état anémique du marché pétrolier persistait jusqu'à la fin de la décennie, la demande d'importation de céréales n'atteindrait pas le niveau prévu. Dans de telles conditions, l'Union soviétique s'évertuerait avec une plus grande détermination à être en mesure de combler elle-même ses besoins en céréales.

Les prix céréaliers mondiaux ont été relativement anémiques au cours de l'ensemble de la campagne agricole 1985-1986. Bien que les prix en vigueur aux États-Unis étaient inférieurs aux taux de prêt consentis pour les récoltes de 1985, ces taux de prêt n'ont pas maintenu les prix à un niveau artificiellement élevé. Au moment de l'entrée en vigueur le 1er janvier 1986 du taux de prêt pour le blé de 1986, les prix de cette céréale ont dégringolé et ceux des céréales secondaires ont également fléchi.

D'après les estimations du Département de l'Agriculture des États-Unis, la production mondiale de blé et de céréales secondaires aurait atteint 1 347 millions de tonnes en 1985-1986, comparativement à 1 325 millions de tonnes l'année précédente. L'utilisation totale est évaluée à 1 269 millions de tonnes, contre 1 280 millions de tonnes l'année antérieure. Les échanges mondiaux ont uniquement porté sur 168 millions de tonnes contre 208 millions de tonnes en 1984-1985. On estime l'augmentation des stocks de report à 78 millions de tonnes, ce qui porte le total à 298 millions de tonnes à la fin de la campagne agricole 1985-1986.

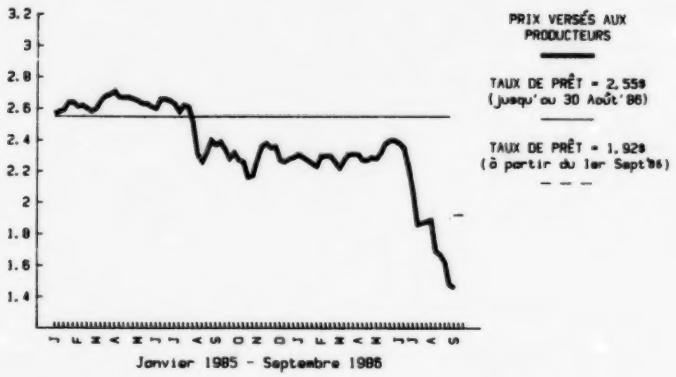
2. Situation des céréales aux États-Unis

La production de blé et de céréales secondaires aux États-Unis a atteint 340 millions de tonnes en 1985, soit une augmentation de 32 millions de tonnes par rapport au niveau relativement élevé de 1984. Par rapport à la récolte de 1984, la production de blé était inférieure de 4 millions de tonnes et la production de céréales secondaires était supérieure de 36 millions de tonnes. Comme la production a été excédentaire en 1984, les stocks de report de la campagne agricole de 1985-1986 ont augmenté par rapport aux stocks de l'année précédente. La demande totale de céréales américaines a chuté en 1985-1986, en raison principalement d'une forte baisse des exportations. Il en est résulté des stocks de report beaucoup plus abondants à la fin de la campagne agricole 1985-1986.

Les prix du maïs américain ont été très fortement influencés en 1985-1986 par le taux de prêt consenti pour la récolte de 1985. Durant l'été de 1985, les prix ont fléchi en-deçà du taux de prêt, ce qui a donné lieu à de très fortes inscriptions au programme de prêts dès le début de la récolte en 1985. À mesure que les inscriptions au programme de prêts absorbaient la plupart des stocks excédentaires, les cours du

GRAPHIQUE 1

MAÏS AMÉRICAIN
PRIX VERSÉS AUX PRODUCTEURS
$U.S. par boisseau



Janvier 1985 - Septembre 1986

marché sont demeurés approximativement 25 cents US le boisseau au-dessous du taux de prêt pendant la majeure partie de la campagne agricole. À l'été de 1986, les prix ont dégringolé sous la barre du 2 $ US le boisseau en prévision de la diminution du taux de prêt consenti pour la récolte de 1986.

En 1985-1986 et dans un avenir prévisible, la politique céréalière américaine sera le principal facteur qui influencera les prix des céréales sur les marchés américains et mondiaux. Dans leurs efforts en vue d'en arriver à un prix d'équilibre difficile à établir, les États-Unis ont commencé à mettre de côté bon nombre de leurs mesures de soutien des prix. Cependant, comme ils continuent de garantir aux producteurs un prix élevé en leur versant des paiements d'appoint, ils incitent ceux-ci à produire au maximum tout en respectant les lignes directrices du programme. Étant donné que le surplus de production céréalière aux États-Unis dépasse les plafonds actuellement imposés à la production, la politique américaine encourage encore la production excédentaire. Devant cet état de fait, les États-Unis apporteront probablement d'autres modifications à leur politique céréalière en vue des récoltes de 1987.

3. Tendances des prix mondiaux des céréales fourragères et non fourragères

Dans la plupart des cas, il existe un rapport de réciprocité continuel entre l'utilisation fourragère et non fourragère d'une céréale et les prix relatifs correspondants. Ce rapport existe principalement entre les qualités alimentaires et fourragères du blé, les qualités meunières et fourragères de l'avoine et les qualités brassicoles et fourragères de l'orge. Du fait que les catégories fourragères des céréales des Prairies, en particulier celles de qualité supérieure, peuvent aussi être utilisées à des fin non fourragères, il est possible qu'un grand écart existe entre le prix des céréales employées à des fins fourragères et celui des céréales servant à d'autres utilisations, si les marchés des céréales non fourragères deviennent particulièrement fermes. Inversement, il arrive que le marché des céréales non fourragères devienne particulièrement faible par rapport au marché des fourrages. Les catégories non fourragères peuvent alors être utilisées comme fourrage et des pressions à la baisse s'exercent sur les prix des catégories fourragères du produit.

En 1985-1986, les prix du blé à teneur élevée en protéines étaient très fermes et ces catégories alimentaires bénéficiaient d'une prime importante contrairement aux catégories fourragères de moindre qualité et aux céréales à faible teneur en protéines. L'offre d'une telle prime reflétait un resserrement des disponibilités en blé de qualité supérieure. Les prix de l'orge étaient très bas; l'orge de brasserie se négociait au prix de l'orge fourragère et les prix de l'orge étaient inférieurs au prix de concurrence du maïs. Cet écart au rabais s'est élargi à mesure que l'année a progressé et que l'effet de soutien des prix que constituait le taux de prêt de la récolte de 1985 s'est fait sentir sur les prix du maïs, tandis que les prix de l'orge sur les marchés internationaux faisaient l'objet de pressions à la baisse grandissantes.

Vers la fin de la campagne agricole, les États-Unis ont annoncé qu'ils subventionneraient les exportations de blé et d'orge dans le cadre du programme de bonis à l'exportation. Le maïs n'était pas visé par ces mesures. Si le maïs est exclu du programme américain de bonis à l'exportation et si les programmes touchant le blé et l'orge sont menés avec détermination, les prix de ces deux cultures

seront donc relativement plus faibles que le prix du maïs au cours de l'année prochaine. À la fin de la campagne agricole, cette ligne de conduite avait déjà provoqué l'affaiblissement du marché de l'orge et il semblait vraisemblable que les États-Unis avaient l'intention de poursuivre dans cette voie en 1986-1987.

B. LA PRODUCTION ET LES PRIX AU CANADA

1. Production et approvisionnements (Tableau 1)

Même si, dans les Prairies, les conditions de culture ont été plus que difficiles en 1985, certaines régions ayant connu une période de sécheresse, la production céréalière en 1985 y a été supérieure au faible niveau enregistré en 1984. Cependant, les stocks de report avaient été ramenés à un niveau minimal à la fin de la campagne agricole 1984-1985 et, de ce fait, les disponibilités totales de céréales des Prairies pour la campagne agricole 1985-1986 sont demeurées assez serrées. Comme les producteurs céréaliers savaient qu'ils seraient en mesure de livrer autant de stocks de céréales qu'ils le désireraient, les livraisons se sont faites au ralenti jusqu'au dernier moment

TABLEAU 1

PRODUCTION CÉRÉALIÈRE CANADIENNE
(en millions de tonnes)

	BLÉ, TOUTES CATÉGORIES	AVOINE	ORGE	MAÏS GRAIN
1985	23.899	2.997	12.247	7.393
1984	21.199	2.670	10.296 r/	7.024
1983	26.505 r/	2.773	10.209 r/	5.933
1982	26.790	3.684	14.074	6.513
1981	24.803	3.188	13.724	6.673
1980	19.158	3.028	11.259	5.434
1979	17.184	2.978	8.460	4.963
1978	21.145	3.621	10.387	4.033
1977	19.862	4.303	11.799	4.197
Moyenne décennale (1971-1980)	17.638	4.259	10.510	3.708

Source: Statistique Canada, nº 22-002 au catalogue. Évaluations de novembre de la production de 1985; Vol. 64, nº 8.
r/Chiffre révisé.

durant la campagne agricole. La frénésie de livraison qui s'est ensuivie était imputable aux producteurs qui souhaitaient livrer leurs stocks en 1985-1986 afin de bénéficier des prix fixés pour la récolte de 1985 plutôt que des prix initiaux plus bas offerts pour la récolte de 1986.

Dans l'est du Canada, les conditions de culture ont été généralement bonnes. L'Ontario et le Québec ont connu des récoltes exceptionnelles. Bien que le printemps dans l'ouest de la Nouvelle-Écosse ait été très pluvieux, de bonnes conditions dans l'ensemble des Maritimes ont contribué à une excellente récolte en 1985. En Colombie-Britannique, la production de foin a été généralement satisfaisante, mais on s'attendait à une baisse des rendements du maïs. Dans le district de Peace River, la récolte s'est faite plus tard. Comme les stocks céréaliers étaient généralement abondants dans l'Est, la quantité de céréales fourragères en provenance des Prairies consommées dans l'est du Canada a diminué en 1985-1986.

2. Prix des céréales fourragères des Prairies (Tableau II)

Malgré l'accroissement de la production céréalière des Prairies en 1985 comparativement à la production de 1984, les disponibilités de céréales sont demeurées relativement serrées. Par conséquent, la plupart des ventes de céréales fourragères des Prairies ont eu lieu dans les quatre provinces de l'Ouest. Comme les prix des céréales fourragères destinées au marché intérieur se négociaient généralement à rabais par rapport aux prix initiaux, le marché d'exportation était habituellement le principal débouché des céréales entreposées dans les silos primaires. La plupart des ventes commerciales ont été faites d'une exploitation à une autre ou d'une exploitation à un parc d'engraissement.

À Thunder Bay, les prix des céréales fourragères des Prairies se sont négociés à rabais par rapport au prix de la formule du maïs pendant la majeure partie de la campagne agricole 1985-1986. Cependant, cette situation n'a pas provoqué un accroissement des livraisons à destination des marchés de l'est du Canada, étant donné que les céréales fourragères produites dans cette région étaient également vendues à un prix inférieur au prix du maïs américain

déchargé dans les ports du fleuve Saint-Laurent. La fermeté relative du prix du maïs américain en 1985-1986 était imputable à l'effet de soutien des prix que constituait le taux de prêt de la récolte de 1985. Les prix concurrentiels par rapport au maïs, selon la formule, qui sont également calculés par rapport au prix de la farine de tourteau de soja pour tenir compte de la teneur en protéines des diverses céréales, ont été davantage raffermis en 1985-1986 par suite d'une hausse du prix de la farine de tourteau de soja **(graphiques 2-A, 2-B, 2-C et 2-D)**.

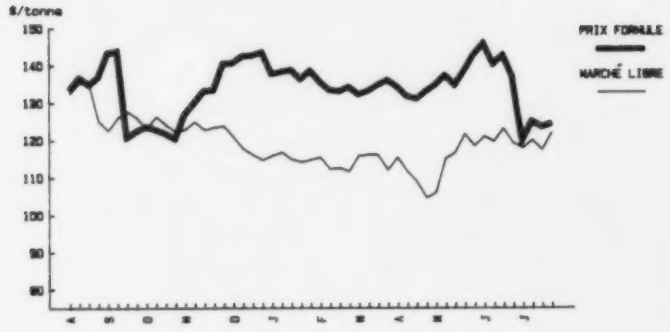
Pour l'ensemble de la campagne agricole 1985-1986, les prix des trois céréales fourragères des Prairies à Thunder Bay ont été de beaucoup inférieurs aux niveaux enregistrés en 1984-1985. Ce résultat est surtout attribuable à la baisse des prix de toutes les céréales sur les marchés internationaux, ainsi qu'à une légère atténuation du resserrement des disponibilités qu'avaient connu les Prairies en 1984-1985. Par suite de ce léger accroissement des disponibilités, les stocks de report des Prairies étaient, au 31 juillet 1985, légèrement supérieurs au niveau minimum des années précédentes. En 1985-1986, le prix moyen du marché libre pour le produit entreposé à Thunder Bay a été de 119,28 $ la tonne pour le blé fourrager, soit une baisse de 39,52 $ par rapport aux niveaux de 1984-1985; de 91,87 $ pour l'avoine fourragère, soit une baisse de 32,15 $ et, dans le cas de l'orge fourrager, il a été de 103,15 $ la tonne, soit une baisse de 30,12 $ **(Tableau II)**.

3. Prix du maïs de l'Est (Tableau II)

Conformément à leur évolution saisonnière normale, les prix du maïs de l'Ontario ont été relativement fermes au cours des deux mois précédant la récolte avant de baisser fortement en octobre. En 1984, le prix à Chatham a diminué de 184,90 $ la tonne en septembre à 136,28 $ en octobre. En 1985, le prix atteint en septembre s'établissait à 136 $ la tonne et le prix moyen en octobre fléchissait à 115,05 $. Après avoir atteint un niveau minimum en octobre, les prix ont remonté légèrement pendant tout l'hiver et le printemps. Cependant, ils ont à nouveau dégringolé en juillet pour s'établir à 107,80 $ à mesure que les perspectives des récoltes pour 1986 ont commencé à être connues des intervenants dans les marchés.

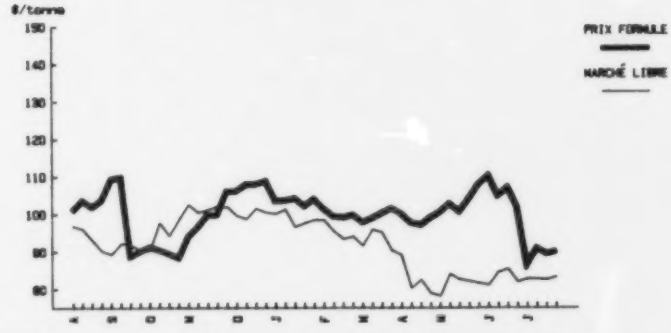
GRAPHIQUE 2-A

THUNDER BAY
PRIX AU COMPTANT DU BLÉ CANADIEN
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986



GRAPHIQUE 2-B

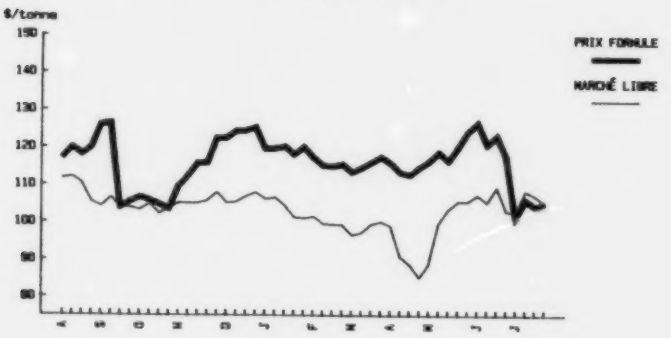
THUNDER BAY
PRIX AU COMPTANT DE L'AVOINE CANADIEN
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986



REMARQUE: Les prix du blé fourrager, de l'avoine fourragère et de l'orge fourragère sont les prix à l'entrepôt de Thunder Bay. Le prix de la formule est le prix de la formule du maïs de l'OPC et le du marché libre est le prix au comptant quotidien publié par la Bourse des marchandises de Winnipeg.

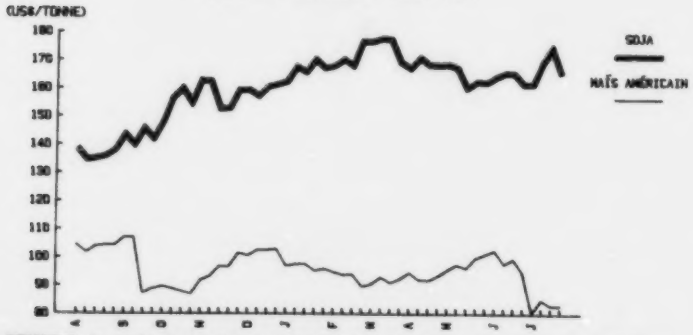
GRAPHIQUE 2-C

THUNDER BAY
PRIX AU COMPTANT DE L'ORGE CANADIEN
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986



GRAPHIQUE 2-D

PRIX AU COMPTANT DU TOURTEAU DE SOJA
À DÉCATUR (44%) ET DU MAÏS AMÉRICAIN
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986



REMARQUE: Le prix du tourteau de soja à 44% à Décatur est rapporté en dollars américains par tonne courte. Les prix du maïs américain sont les prix au comptant à la fermeture à bord du bateau, à Chicago, en dollars américains, par tonne, au cours de la saison de navigation. A la fermeture de la saison de navigation, on utilise le prix de fermeture selon le contrat à terme de maïs à Chicago.

TABLEAU II

PRIX MOYENS MENSUELS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

D'AOÛT 1985 À JUILLET 1986

($/TONNE)

	THUNDER BAY					
	PRIX AU COMPTANT À LA BOURSE DE WINNIPEG a/			PRIX CONCURRENTIEL DE LA FORMULE DU MAÏS b/		
MOIS	BLÉ	AVOINE	ORGE	BLÉ	AVOINE	ORGE
AOÛT	131.90	94.45	110.30	135.53	102.62	118.83
SEPTEMBRE	125.40	90.75	104.60	132.64	99.62	115.60
OCTOBRE	124.50	95.65	104.05	122.10	89.85	105.15
NOVEMBRE	123.90	101.35	105.60	132.82	99.32	115.21
DÉCEMBRE	118.60	100.50	106.60	142.38	107.80	124.21
JANVIER	115.65	99.35	104.00	137.95	103.50	119.59
FÉVRIER	113.15	95.60	100.00	134.02	99.88	115.71
MARS	114.55	94.10	98.30	134.01	99.59	115.37
AVRIL	110.20	83.00	91.30	132.46	98.38	114.11
MAI	115.70	81.85	101.95	137.64	103.12	119.16
JUIN	119.75	82.90	105.90	141.40	105.90	122.03
JUILLET	118.10	82.95	105.15	123.12	89.22	104.14
MOYENNE:						
1985-1986	119.28	91.87	103.15	133.84	99.90	115.76
1984-1985	158.80	124.02	133.27	147.05	113.97	127.52
Variation	-39.52	-32.15	-30.12	-13.21	-14.07	-11.76

MOIS	EN ENTREPÔT À MONTRÉAL (PRIX DE GROS) c/			MAÏS d/	
				MONTRÉAL	CHATHAM
AOÛT	162.30	134.15	141.75	164.00	136.45
SEPTEMBRE	155.90	127.15	132.25	167.90	136.00
OCTOBRE	155.30	134.35	132.00	148.80	115.05
NOVEMBRE	152.55	142.25	133.20	143.50	119.75
DÉCEMBRE	150.95	137.90	136.95	154.15	129.30
JANVIER	149.30	137.15	132.65	153.10	128.10
FÉVRIER	149.30	131.40	128.15	147.75	126.45
MARS	150.90	127.85	127.60	140.40	124.15
AVRIL	137.90	118.70	111.85	136.80	119.55
MAI	140.20	121.15	125.00	135.80	122.80
JUIN	145.40	124.10	134.15	133.60	121.30
JUILLET	145.95	121.30	132.75	121.60	107.80
MOYENNE:					
1985-1986	149.66	129.79	130.69	145.62	123.89
1984-1985	193.07	162.04	163.14	175.51	150.41
Variation	-43.41	-32.25	-32.45	-29.89	-26.52

a/ Prix au comptant hors Commission, en entrepôt à Thunder Bay, pour les classes suivantes: blé fourrager canadien; avoine fourragère n° 1; orge fourragère n° 1.

b/ Prix concurrentiel de la formule du maïs, en entrepôt à Thunder Bay, pour les classes suivantes: blé fourrager canadien; avoine fourragère n° 1; orge fourragère n° 1.

c/ Prix de vente en gros, en entrepôt, pour les classes suivantes: blé - différentes catégories combinées; avoine fourragère n° 1; orge fourragère n° 1.

d) De l'Est canadien n° 2, sur voie.

Pour l'ensemble de l'année, les prix du maïs ontarien se sont établis en moyenne considérablement en-deçà des prix atteints en 1984-1985. Ils reflétaient directement les baisses de prix sur les marchés internationaux. Les moyennes de prix du maïs à Montréal ont été légèrement inférieures à celles de Chatham : elles ont affiché une baisse annuelle moyenne de 29,89 $ la tonne, contre une baisse moyenne de 26,52 $ à Chatham. On ne peut donc plus parler de vigueur relative des prix de Chatham par rapport à ceux de Montréal, comme c'était le cas l'année précédente.

C. VENTES COMMERCIALES DES PRODUCTEURS

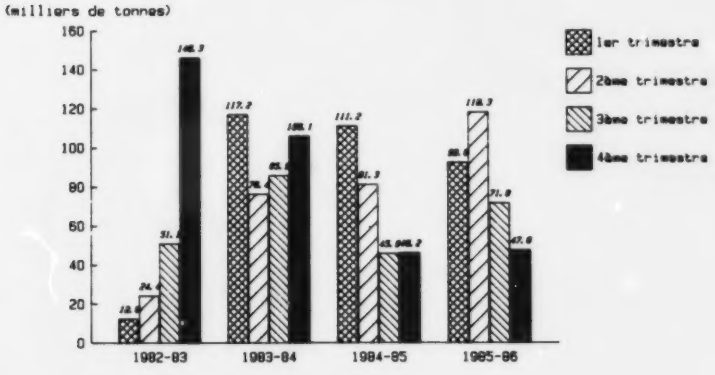
Les livraisons des producteurs canadiens des principales céréales et graines oléagineuses des Prairies ont totalisé 29,3 millions de tonnes en 1985-1986, contre 25,8 millions de tonnes pour la campagne agricole 1984-1985. Ces livraisons accrues traduisaient une légère amélioration de l'offre par rapport à l'année précédente. Les ventes des producteurs des Prairies de céréales fourragères hors Commission au réseau de silos commerciaux ont totalisé 1,15 million de tonnes en 1985-1986, soit une baisse de 302 milliers de tonnes par rapport aux totaux enregistrés un an plus tôt et une baisse de 787 milliers de tonnes par rapport aux niveaux de 1983-1984.

Comme l'illustre le graphique 3-A, les ventes de blé fourrager hors Commission ont augmenté faiblement en 1985-1986 pour atteindre 330 milliers de tonnes, contre 285 milliers de tonnes en 1984-1985. Les livraisons avaient régulièrement diminué pendant toute la campagne agricole 1984-1985 par suite de la récolte peu abondante de 1984 et du resserrement assez prononcé des disponibilités sur le marché. En 1985-1986, les disponibilités de blé fourrager ont été à la hausse, les stocks de céréales de différentes catégories fourragères ayant été plus abondants que la moyenne en raison des récoltes tardives. Par conséquent, les ventes de blé fourrager destiné au marché intérieur ont dépassé en 1985-1986 les niveaux relativement faibles qui avaient été enregistrés en 1984-1985.

Pendant l'année à l'étude, les ventes commerciales d'avoine ont chuté de 70 % par rapport aux niveaux de 1984-1985 (graphique 3-B). Les approvisionnements dans ce marché se sont épuisés progressivement au cours des deux dernières années et seulement 71,5 milliers de tonnes ont été vendues en 1985-1986. Le marché de l'avoine continue d'être un marché local, en ce sens qu'aucune quantité importante d'avoine n'est expédiée à

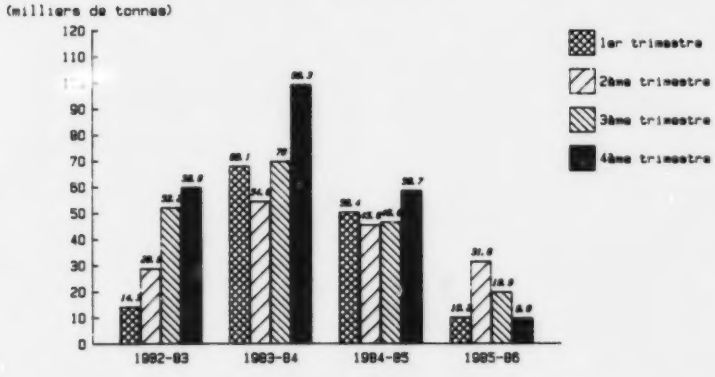
GRAPHIQUE 3-A

VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS
PRIMAIRES DES PRAIRIES
BLÉ FOURRAGER



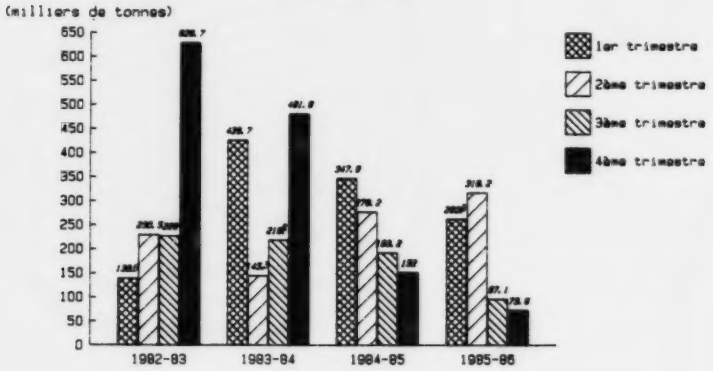
GRAPHIQUE 3-B

VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS
PRIMAIRES DES PRAIRIES
AVOINE FOURRAGÈRE



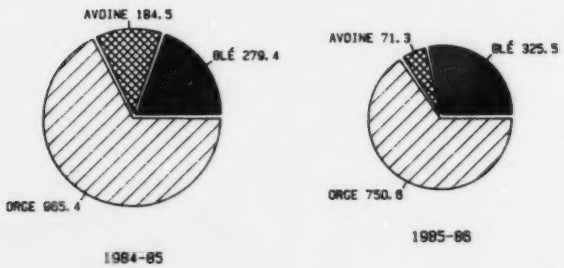
GRAPHIQUE 3-C

VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS
PRIMAIRES DES PRAIRIES
ORGE FOURRAGÈRE



GRAPHIQUE 3-D

VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS
PRIMAIRES DES PRAIRIES
TOTAL



l'extérieur de la région immédiate où elle a été produite. À l'heure actuelle, la production d'avoine destinée au marché vise principalement les minoteries, les catégories inférieures étant utilisées pour l'alimentation animale. L'avoine fourragère de mélange, qui représente une partie importante des expéditions intérieures d'avoine fourragère du réseau commercial, est composée surtout de criblures d'autres céréales.

Les ventes intérieures des producteurs d'orge ont également accusé une forte baisse en 1985-1986 : elles se sont élevées au total à 752 milliers de tonnes, soit 218 milliers de tonnes de moins que l'année précédente (graphique 3-C). Vu la diminution en 1985-1986 des livraisons à destination de l'est du Canada d'orge fourragère destinée au marché intérieur, les quatre provinces de l'Ouest ont été les principaux utilisateurs de l'orge fourragère des Prairies. Bien que bon nombre des stocks livrés en Colombie-Britannique sont d'abord emmagasinés dans les silos primaires, la majeure partie de l'orge vendue aux utilisateurs des Prairies n'est pas entreposée dans le réseau de silos. Par conséquent, ces statistiques visent uniquement un pourcentage très faible de l'orge des Prairies destinée à être utilisée à des fins fourragères dans le marché intérieur.

Pour l'ensemble de la campagne agricole 1985-1986, les quantités totales de céréales fourragères hors Commission vendues par les producteurs aux silos primaires, en milliers de tonnes, ont été les suivantes (les chiffres comparables pour 1984-1985 sont donnés entre parenthèses) : blé : 330,3 (284,6); avoine : 7,5 (201,3); orge : 752,7 (971,2); total : 1 154,5 (1 457,1). Comme on peut le constater d'après le graphique 3-D, malgré une diminution des expéditions, la part du marché de l'orge est demeurée à peu près équivalente à celle de 1984-1985, tandis que la part du marché du blé s'est élargie et que celle de l'avoine a nettement régressé.

D. DISPONIBILITÉS ET UTILISATION COMMERCIALES

1. Céréales de l'Ouest (Tableau III)

En 1985-1986, les ventes des producteurs des Prairies destinées au réseau de silos primaires se sont toujours maintenues en-deçà des niveaux enregistrés l'année précédente. Aux termes de la nouvelle politique relative aux céréales fourragères rendue publique au début de la campagne agricole, la Commission canadienne du blé (CCB) avait cessé les ventes au prix de la formule du maïs et comptait dorénavant s'aligner sur les cours du marché. Les ventes

TABLEAU III

STATISTIQUES RELATIVES AUX CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES AU MARCHÉ INTÉRIEUR - CAMPAGNES AGRICOLES 1984-1985 ET 1985-1986

(EN MILLIERS DE TONNES)

ARTICLE	BLÉ	AVOINE	ORGE	TOTAL
A) Ventes de céréales hors Commission dans les silos primaires				
1985-1986	330.3	71.5	752.7	1154.5
1984-1985	284.6	201.3	971.2	1457.1
Différence	*+45.7*	*-129.8*	*-218.5*	*-302.6*
B) Ventes de la Commission canadienne du blé				
1985-1986	39.3	24.2	59.8	123.3
1984-1985	23.8	5.2	72.0	101.0
Différence	*+15.5*	*+19.0*	*-12.2*	*+22.3*
C) Livraisons de céréales fourragères à partir du réseau de silos autorisés				
Silos primaires	256.6	80.5	714.9	1052.0
Silos terminus de Thunder Bay	49.3	12.1	41.0	102.4
Silos de transbordement de l'Est	199.2	42.1	130.8	372.1
Total: 1985-1986	505.1	134.7	886.7	1526.5
1984-1985	423.1	215.6	1242.9	1881.6
Différence	*+82.0*	*-80.9*	*-356.2*	*-355.1*
D) Réserves disponibles à certains endroits, au 31 juillet				
Provinces des Prairies	19.5	7.1	8.1	34.7
Thunder Bay	9.3	1.0	7.3	17.6
Silos de transbordement de l'Est	10.6	7.1	6.5	24.2
Ports des Maritimes	4.4	-	5.8	10.2
Total: 1985-1986	43.8	15.2	27.7	86.7
1984-1985	53.7	51.6	97.1	202.4
Différence	-9.9	*-36.4*	*-69.4*	*-115.7*
E) Ventes de la CCB en pourcentage de l'utilisation totale	(P o u r c e n t a g e)			
1985-1986	7.8	18.0	6.7	8.1
1984-1985	5.6	2.4	5.8	5.4
Différence	*+2.2*	*+15.6*	*+0.9*	*+2.7*

Sources: Commission canadienne des grains, Rapport statistique hebdomadaire sur les grains (articles A, C. D).
Commission canadienne du blé (article B).

globales de la CCB destinées au marché intérieur s'établissaient à 123 milliers de tonnes, soit une augmentation de 22 milliers de tonnes. Compte tenu de la baisse des ventes des producteurs, la CCB a donc pu élargir sa part des ventes commerciales de céréales fourragères des Prairies en 1985-1986.

L'utilisation totale des céréales fourragères des Prairies a diminué de 2,8 millions de tonnes en 1983-1984 à 1,88 million de tonnes en 1984-1985, puis de ce chiffre à 1,53 million de tonnes en 1985-1986. En 1984-1985, la diminution s'expliquait principalement par la réduction des expéditions vers l'est du Canada. L'année suivante, la baisse était le résultat de la régression des expéditions à la fois vers l'est du Canada et dans l'ouest du Canada. Seules les expéditions directes à partir de Thunder Bay ont augmenté, passant de 33 milliers de tonnes en 1984-1985 à 102 milliers de tonnes en 1985-1986. Cette hausse était en grande partie imputable aux ventes que faisait de nouveau la CCB à Thunder Bay en 1985-1986. La CCB avait pratiquement cessé toute vente à Thunder Bay en 1984-1985, mais a vendu approximativement 64 milliers de tonnes l'année suivante.

2. Céréales de l'Est (Tableau IV)

La production céréalière totale de l'est du Canada a atteint des niveaux exceptionnels en 1985, de sorte que la demande de céréales en provenance de l'extérieur de la région a été moindre. La production céréalière totale de l'Ontario a augmenté, passant de 7,97 millions de tonnes en 1984 à 8,67 millions de tonnes en 1985. Au Québec, la production céréalière est montée de 2,38 millions de tonnes en 1984 à 2,77 millions de tonnes en 1985. Les trois Provinces maritimes ont produit au total 330 milliers de tonnes en 1985, contre 285 milliers de tonnes en 1984.

Les expéditions totales de maïs de l'Ontario vers le Québec ont été évaluées à 442 milliers de tonnes en 1985-1986, ce qui représente une hausse de 33 milliers de tonnes par rapport à l'année précédente. Les expéditions de maïs ontarien vers les Maritimes ont atteint 170,3 milliers de tonnes, comparativement à 191,5 milliers de tonnes en 1984-1985. L'écart entre les expéditions de maïs à destination des Maritimes a été plus que compensé dans cette région par l'accroissement des livraisons d'autres céréales fourragères en provenance de l'est du Canada. Le tableau IV fournit des données sur les livraisons de toutes les céréales fourragères à partir des divers ports du pays.

TABLEAU TV

LIVRAISONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES À L'ALIMENTATION ANIMALE DANS LES SILOS DE L'EST a/

D'AOÛT 1985 À JUILLET 1986 (AVEC COMPARAISONS)

(EN MILLIERS DE TONNES)

	CÉRÉALES DE L'OUEST				CÉRÉALES DE L'EST				
	BLÉ	AVOINE	ORGE	Criblures à bétail n° 1	AVOINE	ORGE	MAÏS	MAÏS AMÉRICAIN	TOTAL
Ports de l'Ontario									
1985-1986	69.5	25.8	1.5	32.6	2.8	0.4	80.5	0.8	213.9
1984-1985	65.2	38.7	24.5	58.9	0.2	0.1	63.6	11.9	263.2
Différence	*4.3*	*-12.9*	*-23.0*	*-26.3*	*2.6*	*0.3*	*16.9*	*-11.1*	*-49.3*
Ports du Québec									
1985-1986	121.3	15.8	107.1	8.2	4.2	-	86.7	56.2	399.5
1984-1985	116.3	34.0	220.7	13.9	-	-	75.9	211.4	672.2
Différence	*5.0*	*-18.2*	*-113.6*	*-5.7*	*4.2*	-	*10.8*	*-155.2*	*-272.7*
Ports de l'Atlantique									
1985-1986	8.2	-	15.2	-	-	-	19.4	-	42.7
1984-1985	.4	-	6.4	-	-	-	-	-	6.8
Différence	*7.8*	-	*8.8*	-	-	-	*19.4*	-	*36.9*
Total de l'Est canadien (ensemble des ports)									
1985-1986	199.0	41.6	123.8	40.8	7.0	0.4	186.6	57.0	657.5
1984-1985	181.9	72.7	251.6	72.8	0.2	0.1	139.5	223.5	948.0
Différence	*+17.1*	*-31.1*	*-127.8*	*-32.0*	*+6.8*	*+ 0.3*	*+47.1*	*-166.5*	*-290.5*
(%)	*+9.4*	*-42.8*	*-50.8*	*-44.0*	*+3400.*	*+300.0*	*+33.8*	*-74.5*	*-30.6*

Source: Commission canadienne des grains.

r) Chiffres révisés.

a/ La plus grande partie des céréales fourragères destinées au marché national des provinces Atlantiques est transportée par chemin de fer aux centres d'utilisation, ou par bateau à Saint-Jean (Terre-Neuve), ce qui n'apparaît pas ici. Les données sur les expéditions subventionnées, apparaissant ailleurs dans le rapport, indiquent qu'on a effectué les mouvements suivants pendant la campagne agricole (en milliers de tonnes):

	1985-86	1984-85	Différence
Céréales de l'Ouest	207.6	248.8	-41.2
Maïs ontarien	254.3	191.5	+62.8
Total:	461.9	440.3	+21.6

3. Maïs des États-Unis

Les expéditions de maïs américain faites à partir des silos de transbordement de l'Est ont nettement diminué en 1985-1986. Les sociétés ferroviaires ont consenti des tarifs concurrentiels par rapport au transport par bateau de l'Ontario vers le Québec et, de ce fait, des expéditions de maïs ontarien ont été faites régulièrement à des prix très concurrentiels par rapport aux prix des expéditions de maïs américain. Cette situation s'expliquait en partie par le fait que le taux de prêt américain pour la récolte de maïs de 1985 maintenait généralement les prix du maïs américain relativement forts pendant presque toute la période à l'étude.

4. Expéditions de céréales de toute catégorie

Les expéditions de céréales fourragères de toute catégorie, destinées à l'alimentation animale, à partir des silos de transbordement de l'Est, ont diminué de 290 milliers de tonnes en 1985-1986 pour totaliser seulement 657 milliers de tonnes. Au cours de cette période, les expéditions de maïs américain ont baissé de 166 milliers de tonnes, l'utilisation des céréales de l'Ouest a régressé de 178 milliers de tonnes et les livraisons par bateau des céréales de l'Est ont augmenté de 54 milliers de tonnes. Les expéditions ferroviaires à partir de Thunder Bay ont fléchi, passant de 120 milliers de tonnes en 1984-1985 à seulement 45 milliers en 1985-1986. Les expéditions ferroviaires directes à partir des Prairies à destination de l'est du Canada ont également diminué, descendant de 163 milliers de tonnes en 1984-1985 à 113 milliers de tonnes en 1985-1986.

Les expéditions interprovinciales de céréales fourragères dans l'est du Canada ont nettement fluctué au cours des dernières années, des variations considérables se produisant très régulièrement. Par exemple, comme le marché s'est resserré dans les Prairies et que l'est du Canada disposait de stocks suffisants de céréales fourragères locales, les prix des céréales fourragères des Prairies ont souvent été supérieurs aux prix où elles auraient été concurrentielles par rapport aux céréales de l'Est au cours des deux dernières campagnes agricoles. Par conséquent, selon les statistiques de la Commission canadienne des grains, les expéditions de céréales fourragères des Prairies

vers l'est du Canada sont descendues de 1,48 million de tonnes en 1983-1984 à 766 milliers de tonnes en 1984-1985, puis de ce chiffre à seulement 565 milliers de tonnes en 1985-1986.

E. STOCKS

1. Silos primaires (Graphique 4-A)

Pour la deuxième année consécutive, les quantités livrées au réseau de silos commerciaux des Prairies et les quantités expédiées à partir de ce réseau ont été constamment inférieures au niveau d'un an plus tôt pour l'ensemble de la campagne agricole. Pour l'essentiel, les quantités livrées au réseau sont demeurées dans l'Ouest canadien, les expéditions vers l'est du Canada étant encore à la baisse. Les stocks hebdomadaires sont demeurés à des niveaux inférieurs à ceux d'un an plus tôt durant toute la campagne, étant donné que la majeure partie des stocks vendus de céréales destinées à être utilisées localement à des fins fourragères ne sont pas passés par le réseau de silos primaires et que la plupart des livraisons au réseau étaient faites à la CCB.

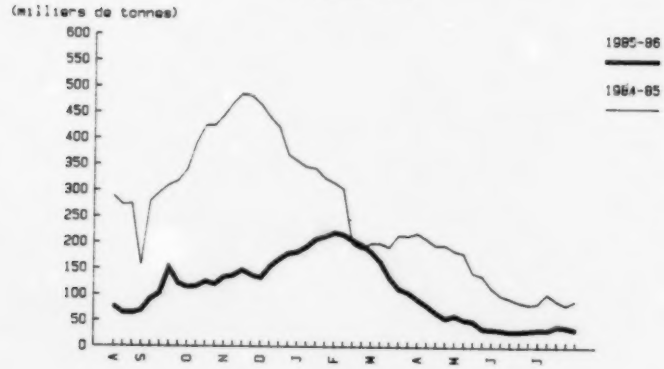
À la fin de la campagne agricole, les quantités suivantes de céréales fourragères destinées au marché intérieur étaient entreposées dans les silos primaires, en milliers de tonnes : blé : 43,8; avoine : 15,2; orge : 27,7; total : 86,7. Compte tenu du nombre de silos dans les Prairies, on peut considérer qu'il s'agit là de niveaux de stocks très minimes.

2. Thunder Bay (Graphique 4-B)

Les niveaux des stocks de Thunder Bay sont généralement demeurés aux niveaux ou en-deçà des niveaux peu élevés des dernières années. Étant donné que la demande de céréales fourragères des Prairies expédiées vers l'est du Canada a baissé fortement ces dernières années, ces niveaux restreints de stocks n'ont pas vraiment causé de difficultés jusqu'à ce jour. Cependant, compte tenu du peu de profondeur du marché, les utilisateurs de céréales fourragères qui prévoient s'approvisionner en céréales à Thunder Bay doivent négocier des engagements fermes assez longtemps avant l'époque où ils prévoient en avoir effectivement besoin. Les achats de dernière minute risqueraient d'être faits dans des conditions défavorables.

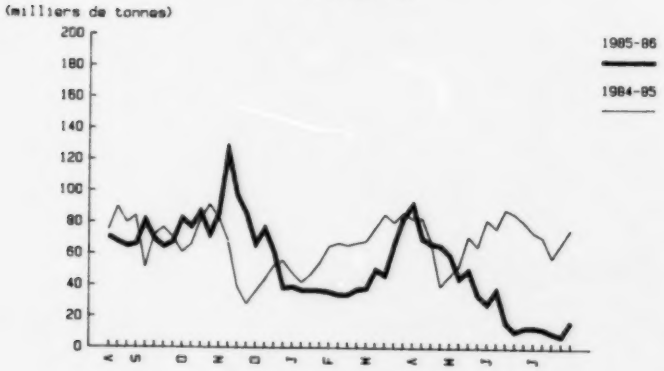
GRAPHIQUE 4-A

CÉRÉALES FOURRAGÈRES INTÉRIEURES
INVENTAIRES HEBDOMADAIRES
PRAIRIES



GRAPHIQUE 4-B

CÉRÉALES FOURRAGÈRES INTÉRIEURES
INVENTAIRES HEBDOMADAIRES
THUNDER BAY



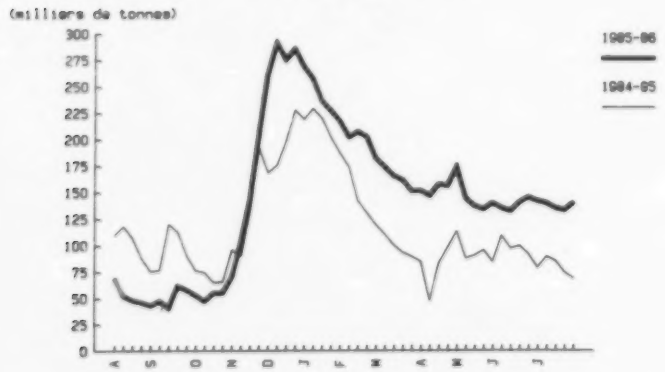
À la fin de la campagne agricole, les stocks de céréales fourragères du marché intérieur aux silos de Thunder Bay étaient les suivants, en milliers de tonnes : blé : 9,3; avoine : 1,0; orge : 7,3; total : 17,6. Ces statistiques montrent que, de toute évidence, il était presque impossible de trouver encore des stocks non engagés de céréales fourragères destinés au marché intérieur.

3. Les silos de l'Est (Graphique 4-C)

En général, l'évolution des stocks de céréales fourragères destinés au marché intérieur de l'Est canadien a suivi les tendances connues en 1985-1986. Cependant, les totaux ont été habituellement supérieurs à ceux d'un an plus tôt, contrairement à ce qui s'était produit au cours des dernières années. Compte tenu de l'abondance des disponibilités de céréales de production locale, du plafonnement de la consommation fourragère de céréales et de la réduction de la demande de céréales provenant de l'extérieur de la région, ces stocks se sont révélés plus que suffisants pour combler les besoins du marché.

GRAPHIQUE 4-C

CÉRÉALES FOURRAGÈRES EN ENTREPÔT
DANS L'EST DU CANADA



À la fin de l'année, les stocks des silos de transbordement de l'Est atteignaient les niveaux suivants, en milliers de tonnes : blé : 33,6; avoine : 6,9; orge : 15,8; criblures : 2,8; maïs ontarien : 73,8; maïs américain : 0; total : 132,9. À la fin de la campagne agricole 1984-1985, les stocks atteignaient 74,5 milliers de tonnes. L'accroissement des stocks survenu à la fin de l'année 1985-1986 s'explique principalement par une augmentation des stocks de maïs ontarien et de blé de l'Est de l'ordre respectivement de 52 milliers de tonnes et de 16,7 milliers de tonnes. Dans les stocks globaux d'orge sont inclus 3,6 milliers de tonnes d'orge américain.

F. LES RAPPORTS ENTRE LES PRIX INTÉRIEURS

1. Aperçu général

Étant donné les très fortes possibilités de livraison des six dernières années et demie, les producteurs et les utilisateurs de céréales ont dû se préoccuper davantage de l'aspect des prix des céréales fourragères des Prairies. Les céréaliculteurs savent qu'ils peuvent écouler pratiquement tous leurs produits, s'ils le désirent. Par conséquent, ils doivent choisir le marché qui leur rapportera le plus.

Les utilisateurs de céréales, pour leur part, doivent maintenant se résigner au fait qu'il n'y a plus, dans les Prairies, d'importantes réserves céréalières où ils peuvent puiser à volonté. Au fur et à mesure que la capacité du système canadien de manutention et de transport des céréales continuera de croître au cours des années à venir, la quantité de céréales fourragères destinées à la consommation intérieure écoulée par ce système diminuera, en termes relatifs, sinon absolus. La capacité d'écoulement accrue vers les marchés d'exportation signifiera aussi que les stocks céréaliers des Prairies pourront être réduits régulièrement aux niveaux minimaux. Bref, il sera possible de transporter ce qu'on pourra produire.

Au fur et à mesure que les frais de manutention et de mise en silo augmentent, le réseau de silos commerciaux devient moins intéressant pour les acheteurs et les vendeurs. Le marché local présente certains avantages inhérents par rapport aux livraisons au réseau des silos commerciaux. Lorsque les prix du marché local sont élevés,

la livraison directe aux utilisateurs locaux, plutôt qu'au réseau de silos commerciaux, coûte moins cher tout en étant plus commode. De la même façon, en achetant directement des producteurs, les utilisateurs peuvent éliminer les frais supplémentaires de manutention et de mise en silo. Par conséquent, les céréales fourragères de production intérieure sont rarement livrées au réseau de silos commerciaux, à moins que le producteur n'en tire un revenu net plus élevé que celui qu'il obtient des ventes directes sur le marché local. Cela se vérifie dans toutes les régions du Canada.

Pendant une bonne partie de la campagne agricole 1983-1984, les prix du marché local dans les Prairies ont été relativement faibles et les prix du marché libre aux silos commerciaux ont été assez intéressants par rapport aux prix initiaux de la Commission canadienne du blé. Cette situation était le prolongement de celle qui avait existé durant le dernier semestre de la campagne agricole 1982-1983. Par conséquent, les livraisons au réseau de silos commerciaux de céréales fourragères destinées au marché intérieur ont dépassé les niveaux des dernières années, un plus grand nombre de producteurs ayant choisi ce débouché pour commercialiser une partie de leur production. En 1984-1985, il y a eu revirement de la situation, les très forts prix des marchés locaux, surtout dans le sud-ouest de la Saskatchewan et dans le sud de l'Alberta, ayant incité les producteurs céréaliers des Prairies à vendre une bonne partie de leurs disponibilités.

En 1985-1986, les prix du marché local dans les Prairies sont demeurés relativement fermes et les céréales fourragères des Prairies destinées à la consommation intérieure ont été pour la plupart livrées directement dans les Prairies, sans passer par les silos primaires. Les producteurs livrant leurs stocks aux silos préféraient surtout les remettre à la CCB, étant donné que les prix initiaux offerts par cette dernière promettaient un meilleur rendement. Par conséquent, les livraisons par les producteurs de céréales fourragères destinées au marché intérieur dans le réseau de silos primaires des Prairies ont accusé une forte baisse en 1985-1986 et n'avaient jamais été aussi faibles depuis la campagne agricole 1981-1982.

2. Écarts de prix suivant la région

(Tableau V et graphiques 5-A à 5-D)

Au début de la campagne agricole 1983-1984, l'Office des provendes du Canada a procédé à une enquête dans tout le pays au sujet des prix de vente des différents ingrédients des aliments du bétail. Il s'agit des prix de vente en vigueur fournis par les principales entreprises du secteur céréalier. Le but de cette enquête est de fournir un relevé permanent des prix en vigueur dans tout le pays. On espère que ces renseignements contribueront à mieux mettre en lumière la situation véritable à laquelle doivent faire face les producteurs de céréales et les éleveurs de bétail de diverses régions du Canada.

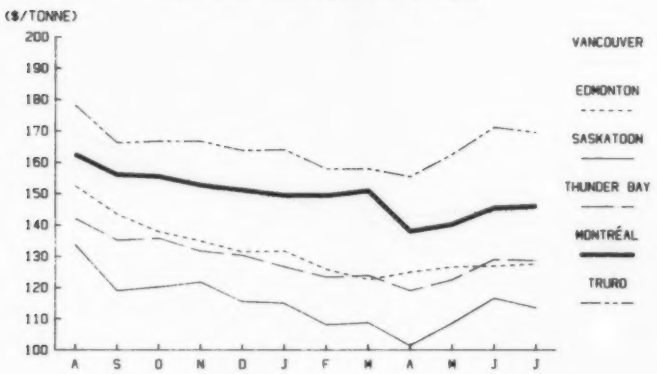
Durant la campagne agricole 1983-1984, les écarts de prix entre régions ont été à peu près normaux. Il n'en a pas été de même, cependant, en 1984-1985, étant donné qu'il y a eu simultanément un très net resserrement des disponibilités dans la région sud-ouest des Prairies et une très grande abondance de l'offre dans les régions centrale et atlantique du Canada. Par conséquent, plus on se dirigeait vers l'Ouest, plus les prix du marché des céréales avaient tendance à être élevés par rapport aux niveaux d'un an plus tôt.

C'est en Colombie-Britannique que la situation était la moins favorable. Dans le cas de l'orge, par exemple, si on compare les prix d'une année à l'autre, on constate les changements de prix suivants en dollars par tonne à divers endroits : Vancouver : +8,38; Thunder Bay : +4,01; Montréal : +1,65; Truro : +2,91. Ce sont les fortes disponibilités de maïs pour les utilisateurs de l'Est qui expliquent ces changements de prix relatifs. À Chatham, les prix du maïs étaient pratiquement inférieurs de 20 $ la tonne à ceux d'un an plus tôt. Ces prix plus bas infléchissaient à la baisse les prix des céréales des Prairies lorsque celles-ci étaient offertes en vente dans l'est du Canada.

La faiblesse relative des prix céréaliers de l'Est par rapport à ceux de l'Ouest s'est accentuée dans les derniers mois de la campagne 1984-1985 et ces tendances se sont maintenues pendant toute la campagne agricole 1985-1986. En outre, le gouvernement de l'Alberta a mis en vigueur le 1er septembre 1985 un programme de rajustement des

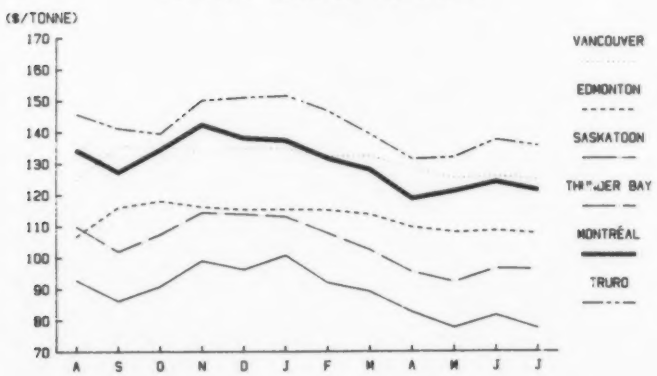
GRAPHIQUE 5-A

B L É
MOYENNE MENSUELLE DES PRIX DE VENTE
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986



GRAPHIQUE 5-B

A V O I N E
MOYENNE MENSUELLE DES PRIX DE VENTE
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986

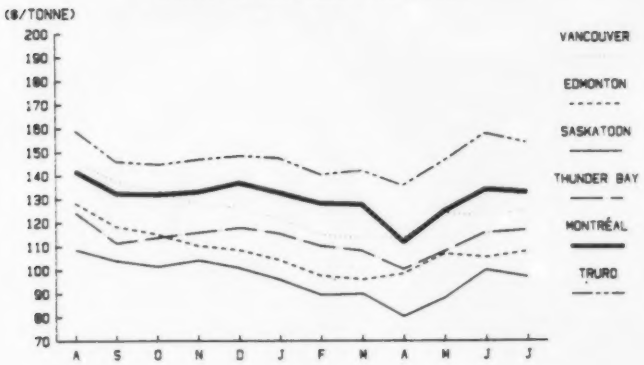


REMARQUE : Les prix sont établis de la manière suivante :

Prix FOB : Vancouver, Calgary, Saskatoon, Winnipeg, Carmen.
Prix au rail : Thunder Bay, Chatham, Truro.
Prix à l'entrepôt : Ports de la baie Géorgienne, Montréal.

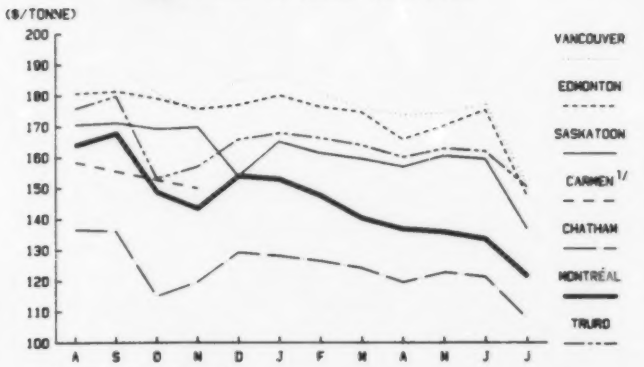
GRAPHIQUE 5-C

O R G E
MOYENNE MENSUELLE DES PRIX DE VENTE
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986



GRAPHIQUE 5-D

M A Ï S
MOYENNE MENSUELLE DES PRIX DE VENTE
CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986



1/ Décembre-Juillet non disponible

REMARQUE : On trouvera une explication détaillée de la base de détermination des prix pour ces graphiques à la suite du Tableau V. Tous les prix sont des prix de vente commerciaux en vigueur fournis par les milieux commerciaux à ces endroits.

TABLEAU V

PRIX DE VENTE MOYENS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

CAMPAGNE AGRICOLE 1985-1986

(En dollars par tonne)

POINTS D'ENQUÊTE	BASE DE PRIX	BLÉ	AVOINE	ORGE	MAIS
VANCOUVER	FOB	150.33	130.73	125.62	178.42
variations depuis un an		-24.91	-9.19	-21.98	-18.28
CALGARY	FOB	132.20	112.47	108.06	173.81
variations depuis un an		-26.78	-9.47	-22.37	-14.25
SASKATOON	FOB	115.18	88.82	96.70	161.33
variations depuis un an		-38.65	-30.16	-29.50	-15.92
WINNIPEG	FOB	116.35	92.00	97.58	151.18
variations depuis un an		-38.63	-29.35	-29.42	-14.58
CARMEN	FOB	-	-	-	*
variations depuis un an					
THUNDER BAY	Rail	129.01	104.20	113.17	-
variations depuis un an		-39.29	-31.89	-28.27	-
CHATHAM	Rail	-	-	-	123.89
variations depuis un an					-26.51
BAY PORTS	En entrepôt	146.71	124.95	129.50	-
variations depuis un an		-38.98	-31.76	-29.82	-
MONTRÉAL	En entrepôt	149.66	129.79	130.69	145.62
variations depuis un an		-43.41	-32.25	-32.46	-29.33
TRURO	Rail	165.07	141.80	147.40	163.89
variations depuis un an		-35.78	-27.88	-24.98	-25.61

* Pas de maïs à Carmen à compter de décembre 1985.

REMARQUE: **Ces prix de vente moyens des céréales fourragères sont les prix de vente en vigueur fournis par les milieux commerciaux céréaliers à chacun des endroits énumérés. À ce titre, ces prix montrent ce qu'un utilisateur de céréales fourragères paierait pour acheter des céréales fourragères à ces endroits. Ces prix ne sont pas tous directement comparables à cause des différences de base de prix. Par exemple, le prix de Montréal est le prix du produit en entrepôt et n'englobe pas les coûts du chargement et du transport secondaire qui seraient à la charge de l'utilisateur de céréales fourragères, tandis que le prix au rail à Truro reflète davantage ce que l'utilisateur paierait en réalité. Pour déterminer les coûts complets pour les utilisateurs situés à des points où une expédition supplémentaire est nécessaire, ces coûts additionnels doivent être ajoutés au prix de vente.**

cours du marché des céréales fourragères en Alberta (Alberta Feed Grain Market Adjustment Program). Aux termes de ce programme, le gouvernement accordait une subvention de 21 $ la tonne à l'égard de toutes les céréales fourragères consommées en Alberta. Grâce à cette subvention, les prix du marché en Alberta sont demeurés relativement supérieurs aux prix du marché en Saskatchewan, puisque les prix du marché en Alberta donnés dans le tableau V ne comprennent pas la subvention de 21 $ réclamée par le producteur céréalier. Étant donné que les producteurs de bétail de la Colombie-Britannique achètent la presque totalité de leurs céréales fourragères en Alberta, ils ont également payé un prix plus élevé, mais n'ont pas bénéficié de la subvention de 21 $ la tonne qui était offerte aux producteurs albertains.

Dans le cas de l'orge, par exemple, si on compare les prix d'une année à l'autre, on constate les changements de prix suivants en dollars la tonne à divers endroits : Truro : -24,98; Montréal : -32,46; Thunder Bay : -28,21; Saskatoon : -29,50; Edmonton : -22,31; Vancouver : -21,98. C'est à Montréal que les cours cotés ont accusé la plus forte baisse; la faiblesse relative des prix dans le centre du Canada pendant l'ensemble de la campagne agricole s'explique par l'abondance des disponibilités céréalières. Quand on tient compte de la subvention versée aux producteurs de bétail de l'Alberta, le prix consenti à ces derniers chute de 43,31 $ la tonne et il s'agit de la plus forte baisse enregistrée dans tout le pays. Ce sont les producteurs de la Colombie-Britannique qui ont été touchés par la diminution la plus faible, pour les raisons données dans le paragraphe précédent.

G. BOURSE DES MARCHANDISES DE WINNIPEG

Durant la campagne agricole 1985-1986, le volume des transactions à terme portant sur les céréales fourragères du marché intérieur à la Bourse des marchandises de Winnipeg a diminué de 6,8 %. Sur un volume total de 461 165 contrats négociés, les 297 323 contrats d'orge représentaient une baisse de 11 %, les 28 085 contrats d'avoine, une baisse de 56 %, et les 135 757 contrats de blé fourrager, une augmentation de 39 %. Le nombre de contrats en cours à la fin de l'année a chuté fortement dans le cas de l'avoine, a faiblement diminué dans le cas de l'orge et a augmenté de 60 % dans le cas du blé fourrager. Dans l'ensemble, il s'est ensuivi une légère hausse du nombre de contrats en cours à la fin de l'année.

TABLEAU VI

BOURSE DES MARCHANDISES DE WINNIPEG
Opérations à terme et position de place*

(Contrats)

	VOLUME			POSITIONS DE PLACE		
DENRÉE	1985-1986 **Août-Juil**	1984-1985 **Août-Juil.**	**Différence (%)**	1er août 1986	31 Juil. 1985	**Différence (%)**
Blé fourrager	135,757	97,819	+ 39	4,341	2,700	+ 60.8
Avoine	28,085	64,422	- 56	497	1,261	- 60.6
Orge	297,323	332,568	- 11	8,223	8,808	- 6.6
TOTAL	461,165	494,809	- 6.8	13,061	12,769	+ 2.3

* **Le volume des transactions est égal au total des transactions faites pendant la campagne agricole. Les positions de place sont le nombre de contrats en vigueur à la fin de la campagne. Un contrat représente vingt tonnes.**

On devait s'attendre à ce faible volume de transactions et à ce faible nombre de contrats en cours, étant donné la diminution de l'activité du marché céréalier à Thunder Bay par rapport au niveau d'un an plus tôt. Dans un tel contexte, on pouvait également s'attendre à une baisse du volume des opérations à terme.

À la Bourse des marchandises, un marché à terme de l'orge fourragère de l'Alberta a également été créé pendant la campagne agricole 1982-1983. Puisque l'Alberta est la principale région productrice d'orge au Canada, un contrat à terme pour livraison en Alberta correspond étroitement au segment le plus important du marché intérieur de l'orge fourragère. Ce fait à lui seul peut justifier la tentative d'établir un marché à terme actif pour livraison dans les Prairies. Pour les campagnes agricoles 1983-1984, 1984-1985 et 1985-1986, le nombre des transactions portant sur le contrat à terme de l'orge a été très décevant. Ce marché a suscité peu d'intérêt et aucune transaction n'a été enregistrée pour la plupart des jours d'affaires. Cependant, les contrats sont encore inscrits et il n'est pas impossible que ce marché prenne de l'ampleur.

Bien qu'il soit encore trop tôt pour le confirmer, il se peut qu'on assiste au cours des prochaines années à une diminution continue des expéditions de céréales des Prairies vers l'est du Canada. Exception faite de la campagne agricole 1983-1984, c'est ce qui s'est produit depuis le début de la décennie. Si la contraction des expéditions céréalières

acheminées par Thunder Bay ou transportées par train à partir des Prairies vers l'est du Canada se maintient, alors il se peut que Thunder Bay devienne un point de référence moins adéquat pour le cours de bourse des céréales des Prairies. Si la tendance se confirme, il serait plus logique de tenter de définir des contrats à terme ayant des points de livraison dans les Prairies.

H. AIDE AU TRANSPORT DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

En 1985-1986, les expéditions subventionnées de céréales fourragères canadiennes ont diminué de 291 091 tonnes par rapport aux niveaux d'un an plus tôt pour totaliser 1 592 543 tonnes. Les dépenses totales ont également diminué, de 16 577 012 $ en 1984-1985 à 15 234 043 $ en 1985-1986. Les dépenses moyennes par tonne ont augmenté de 9,56 $, contre 8,80 $ en moyenne en 1984-1985. Cette hausse de la subvention accordée par tonne de céréales résulte de la diminution des expéditions à destination de certaines zones, comme le Québec, dans lesquelles des taux plus bas sont appliqués, ce qui a pour effet d'augmenter la subvention moyenne par tonne.

Au mois d'août 1984, le Programme d'aide au transport des céréales fourragères a été élargi pour inclure toutes les céréales fourragères canadiennes vendues commercialement dans les zones admissibles à l'aide au transport, y compris les céréales de production locale. Au cours de la campagne agricole 1984-1985, les demandes d'indemnisation faites aux termes du programme ont porté sur un peu plus de 30 milliers de tonnes de céréales produites dans les Maritimes. Ce volume est probablement plus élevé en 1985-1986, étant donné que les expéditions de maïs ontarien admissibles à l'aide au transport sont tombées sous les niveaux de 1984-1985, tandis que les expéditions de blé, d'avoine et d'orge de l'Est ont augmenté. Les expéditions totales admissibles à l'aide au transport dans la région atlantique du Canada équivalaient à peu près à celles de l'année précédente. Les expéditions à destination de Terre-Neuve étaient légèrement supérieures et les demandes d'indemnisation à l'Île-du-Prince-Édouard ont porté sur un volume supérieur à celui de l'année antérieure, soit 13 milliers de tonnes. Les expéditions admissibles à l'aide au transport à destination du Nouveau-Brunswick ont accusé une légère baisse et les demandes d'indemnisation en Nouvelle-Écosse ont porté sur 19 milliers de tonnes, ce qui représentait une diminution par rapport au volume de l'année précédente.

TABLEAU VII

EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES PAR PROVINCE DE DESTINATION

CAMPAGNE AGRICOLE 1985-86

(TONNES)

PROVINCE	CÉRÉALES DE L'OUEST CANADIEN					MAÏS DE L'EST	TOTAUX a/	DÉPENSES($)
	BLÉ	AVOINE	ORGE	CRIBLURES	ISSUES DE MINOTERIE			
T.-N.	19,131	5,407	9,105	3,049	449	13,115	50,256	1,942,245
Î.-DU-P.-É.	6,520	2,232	8,375	-	548	45,878	63,553	911,120
N.-É.	23,714	9,203	48,434	7,843	10,152	99,729	200,292	2,668,891
N.-B.	10,328	5,598	33,755	708	1,816	95,611	147,816	2,018,528
QUÉ.	133,706	23,768	212,592	1,838	87,724	162,741	626,004	2,368,823
ONT.	3,596	1,387	5,589	177	2	10,682	21,433	212,885
C.-B.	140,407	18,308	264,698	156	42,876	5,624	480,598	5,082,052
YUKON & TERR. DU N.-O.	181	117	286	-	-	-	591	29,499
TOTAL	337,583	66,020	582,834	13,771	143,567	433,380	1,592,543	15,234,043
MOIS CORRESPONDANT L'AN DERNIER	352,395	103,383	801,920	24,887	168,291	368,316	1,883,634	16,577,012
DEUX ANS AUPARAVANT	428,500	120,758	1,102,051	24,949	160,497	243,143	2,143,254	15,898,266

a/ Les totaux comprennent de petites quantités de seigle et de maïs de l'Ouest et de blé de l'Ontario.

Les expéditions à destination de la Colombie-Britannique ont fléchi de 9 % ou de 47,8 milliers de tonnes en 1985-1986. Par conséquent, les dépenses totales au titre du programme en Colombie-Britannique ont diminué de 5 632 801 $ en 1984-1985 à 5 082 052 $ en 1985-1986. Cette baisse s'explique principalement par une augmentation des importations de maïs américain à destination de la Colombie-Britannique. Ce maïs américain, qui ne bénéficie pas de l'aide au transport des céréales fourragères, a aidé à contrebalancer la baisse de l'utilisateur du maïs du Manitoba.

Le fort mouvement à la baisse des expéditions à destination du Québec s'est poursuivi et les demandes d'indemnisation ont suivi la même tendance : elles portaient sur 1 146 305 tonnes en 1983-1984, sur 867 852 tonnes en 1984-1985 et, enfin, sur 628 004 tonnes en 1985-1986. Cette diminution traduit tout à fait une baisse des achats de céréales fourragères des Prairies et une augmentation des expéditions subventionnées de céréales fourragères de l'Est. Les récoltes locales plus abondantes en 1984 et 1985 et les prix relativement élevés des céréales fourragères des Prairies ont contribué à cette évolution. Les dépenses au titre de l'aide au transport des céréales fourragères au Québec en 1985-1986 ont totalisé 2 368 823 $, contre 3 122 125 $ en 1984-1985.

Ces changements renouaient avec la tendance des dernières années selon laquelle les expéditions totales vers l'est du Canada au titre de l'aide au transport des céréales fourragères sont en baisse, tandis que, dans l'Est, les expéditions de céréales intérieures sont en hausse. En 1983-1984, en raison de récoltes moindres dans l'est du Canada et des prix relativement attrayants des céréales fourragères des Prairies, les expéditions de céréales fourragères des Prairies ont totalisé 1 357 963 tonnes. En 1984-1985, tant à cause de l'importance des récoltes dans l'Est, des prix relativement désavantageux des céréales fourragères des Prairies que du resserrement des disponibilités dans les Prairies, la demande de céréales fourragères des Prairies a diminué dans l'Est. Ainsi, les expéditions subventionnées de céréales fourragères et de produits des Prairies dans l'est du Canada en 1984-1985 ont atteint seulement 986 314 tonnes. La demande de céréales fourragères des Prairies s'est amenuisée davantage par suite d'une autre récolte abondante dans l'Est en 1985-1986 et les expéditions de céréales fourragères et de produits des Prairies vers l'est du Canada au titre de l'aide au transport des céréales fourragères ont chuté à 677 974 tonnes.

TABLEAU VIII

EXPÉDITIONS INTERPROVINCIALES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DANS L'EST DU CANADA

	1982-1983	1983-1984	1984-1985	1985-1986
Céréales des Prairies [1,2]				
Blé	315,711	337,232	264,719	238,968
Avoine	149,776	166,291	104,135	58,148
Orge	481,914	870,048	288,266	213,821
Criblures	151,627	107,948	109,345	54,637
TOTAL [3]	1,099,028	1,481,519	766,465	565,574
Maïs ontarien [2]				
vers le Québec	266,806	459,737	409,251	440,347
vers les provinc de l'Atlantique	158,113	155,670	188,531[r]	170,335
Maïs américain [1]	344,889	95,417	223,473	57,029
EXPÉDITIONS TOTALES [3]	1,868,836	2,192,343	1,587,720	1,233,285

1 Commission canadienne des grains.

2 Office des provendes du Canada.

3 D'après les statistiques du programme d'aide au transport des céréales fourragères des Prairies, les expéditions de ces céréales vers l'est du canada dépassent les niveaux relevés par la Commission canadienne des grains. L'utilisation des stocks dans l'Est explique en partie cet écart et il s'explique également du fait qu'un décalage d'un mois s'impose dans le cas des données statistiques sur l'aide au transport des céréales fourragères, en raison du temps écoulé entre la réception des céréales par l'utilisateur final et le moment du versement de l'indemnité. Néanmoins, les statistiques de la CCG minimisent probablement les niveaux d'expéditions réels.

Les expéditions interprovinciales subventionnées de céréales vers la Colombie-Britannique et les quatre provinces de l'Atlantique représentent la totalité des mouvements vers ces destinations de céréales admissibles au programme d'aide qui proviennent des Prairies et de l'Ontario; les statistiques pertinentes sont présentées dans le tableau VII. Les expéditions vers le Québec n'englobent pas tous les mouvements, puisque les ports du Saint-Laurent et la région environnante ne sont pas admissibles au Programme d'aide au transport des céréales fourragères des Prairies et puisqu'une région encore plus importante de la province n'est pas admissible aux subventions d'aide au transport des céréales de l'Est. Enfin, en Ontario, seules quelques régions septentrionales sont admissibles au Programme d'aide au transport des céréales fourragères des

Prairies, de sorte que la plupart des expéditions céréalières à destination de l'Ontario ne font pas partie de ces statistiques. Le tableau VIII s'appuie sur des données statistiques de la Commission canadienne des grains, de même que sur des données statistiques de l'Office des provendes du Canada portant sur les expéditions de maïs ontarien destinées à l'industrie des aliments du bétail du Québec et sur les expéditions subventionnées vers les provinces de l'Atlantique; il donne les niveaux estimatifs des expéditions interprovinciales des céréales fourragères dans l'est du Canada.

I. RÉSUMÉ

Les prix céréaliers mondiaux ont été relativement anémiques au cours de l'ensemble de la campagne agricole 1985-1986. Bien que les prix en vigueur aux États-Unis étaient inférieurs aux taux de prêt consentis pour les récoltes de 1985, ces taux de prêt n'ont pas maintenu les prix à un niveau artificiellement élevé. Au moment de l'entrée en vigueur le 1er juin 1986 du taux de prêt pour le blé de 1986, les prix de cette céréale ont dégringolé et ceux des céréales secondaires ont également fléchi.

En 1985-1986, les prix du blé à teneur élevée en protéines étaient très fermes et ces catégories alimentaires bénéficiaient d'une prime importante contrairement aux catégories fourragères de moindre qualité et aux céréales à faible teneur en protéines. L'offre d'une telle prime reflétait un resserrement des disponibilités en blé de qualité supérieure. Les prix de l'orge étaient très bas; l'orge de brasserie se négociait au prix de l'orge fourragère et les prix de l'orge étaient inférieurs au prix de concurrence du maïs. Cet écart au rabais s'est élargi à mesure que l'année a progressé et que l'effet de soutien des prix que constituait le taux de prêt de la récolte de 1985 s'est fait sentir sur les prix du maïs, tandis que les prix de l'orge sur les marchés internationaux faisaient l'objet de pressions à la baisse grandissantes.

La production céréalière des Prairies en 1985 y a été supérieure au faible niveau enregistré en 1984. Cependant, les stocks de report avaient été ramenés à un niveau minimal à la fin de la campagne agricole 1984-1985 et, de ce fait, les disponibilités totales de céréales des Prairies pour la campagne agricole 1985-1986 sont demeurées assez serrées.

Dans l'est du Canada, les conditions de culture ont été généralement bonnes et l'Ontario et le Québec ont connu des récoltes exceptionnelles. Malgré des pluies abondantes au cours du printemps dans l'ouest de la Nouvelle-Écosse, les Provinces maritimes ont, en général, eu de bonnes récoltes en 1985. En Colombie-Britannique, les récoltes dans le district de Peace River ont été moindres en raison du temps sec en été et du temps pluvieux en automne qui ont entraîné le report de certaines récoltes jusqu'au printemps. Dans d'autres régions de cette province, les récoltes de céréales ont été généralement bonnes, mais les cultures fourragères ont souffert d'un manque de pluie.

Au cours de la campagne agricole 1984-1985, plus on se dirigeait vers l'Ouest, plus les prix du marché des céréales avaient tendance à être élevés par rapport aux niveaux d'un an plus tôt. En 1985-1986, cette tendance s'est accentuée par suite de l'entrée en vigueur d'un programme de rajustement des cours du marché des céréales fourragères en Alberta (Alberta Feed Grain Market Adjustment Program). Il s'est ensuivi que, pour la deuxième année consécutive, les producteurs de bétail de la Colombie-Britannique ont dû faire face à des prix relativement plus élevés que ceux qui étaient appliqués aux producteurs des autres régions du Canada.

En 1985-1986, les expéditions subventionnées de céréales fourragères canadiennes ont diminué de 291 091 tonnes par rapport aux niveaux d'un an plus tôt pour totaliser 1 529 543 tonnes. Les dépenses totales ont également diminué, de 16 577 012 $ en 1984-1985 à 15 234 043 $ en 1985-1986. Les dépenses moyennes par tonne ont augmenté de 9,56 $, contre 8,80 $ en moyenne en 1984-1985.

J. PERSPECTIVES

Une forte diminution des taux de prêt en vigueur aux États-Unis en regard des récoltes de 1986 a entraîné à la baisse les prix des principales céréales à mesure que la fin de la campagne agricole 1985-1986 approchait. Ces prix bas devraient se maintenir pendant toute la campagne agricole 1986-1987. La politique céréalière américaine fera l'objet de plus amples discussions dans les mois à venir, au moment où les perspectives des récoltes pour 1987-1988 seront analysées. Il semble très probable qu'un certain nombre de mesures de soutien des prix des céréales aux États-Unis seront supprimées.

En 1985-1986, les prix du marché ont été plus élevés qu'ils ne l'auraient été autrement parce que les États-Unis n'ont pas écoulé sur le marché leurs excédents de céréales. Au début de 1986-1987, des lignes de conduite semblables ont été appliquées pour les récoltes de 1986. Si aucune modification n'est apportée à la politique céréalière américaine, les prix des céréales resteront peut-être à peu près équivalents aux prix en vigueur à l'été 1986. Cependant, si la guerre s'intensifie sur le marché international des céréales ou si les États-Unis décident d'écouler leurs excédents sur le marché, on peut s'attendre à d'autres baisses des prix des céréales.

Il est impossible de régler en une seule année le problème que pose en ce moment les stocks céréaliers excédentaires sur le marché international.

****